

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

深圳市长盈精密技术股份有限公司

住所：深圳市宝安区福永镇桥头富桥工业区3区3号厂



首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书

(申报稿)

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

保荐人（主承销商）



国信证券股份有限公司

住所：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦

发行概况

发行股票类型：人民币普通股（A股）	每股面值：1.00 元
拟发行股数：2,150 万股	预计发行日期：【 】
每股发行价格：【 】元	发行后总股本：8,600 万股
拟上市证券交易所：深圳证券交易所	

本次发行前股东所持股份的流通限制、自愿锁定及转持的承诺	1、实际控制人陈奇星先生承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。 2、控股股东长盈投资承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。 3、法人股东国信弘盛承诺：自对长盈精密增资的工商变更登记日起三十六个月内不转让或者委托他人管理已直接或间接持有的股份，也不由公司收购该部分股份。此外，根据国家财政部等《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保险基金实施办法》的规定和本次发行上市方案以及深圳市人民政府国有资产监督管理委员会的批复，将 139.965 万股股份在公司发行上市时转由全国社会保险基金理事会持有。 4、根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》第十三条，国信弘盛转由全国社会保障基金理事会持有的股份，全国社会保障基金会理事会将承继国信弘盛的禁售期义务。 5、公司其他股东杨振宇、长园盈佳、胡胜芳、任项生、孙业民、张炜、丁加斌、刘明生、丁俊才、李春、叶和兵、高国亮、苏强、胡琦、邱宇晖、陈杭、余鹏、周国义、吕汉林、赵生武、周泉、武小有、钟发志、朱守力、周俊、朱清兵、陈明志、王青、叶孟春、陈振彪、吴忠、洪大虎、汪世臣、陈勇军、李成立、李克志均承诺：自公司股票上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。同时担任公司董事、监事、高级管理人员的股东杨
-----------------------------	---

	振宇、任项生、孙业民、张炜、丁加斌、刘明生、丁俊才、陈杭承诺：在前述锁定期结束后，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持本公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。
保荐人（主承销商）	国信证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2010 年【 】月【 】日

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

重大事项提示

本公司特别提请投资者注意下列重大事项：

一、股份流通限制、自愿锁定及转持的承诺

1、实际控制人陈奇星先生承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

2、控股股东长盈投资承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

3、法人股东国信弘盛承诺：自对长盈精密增资的工商变更登记日起三十六个月内不转让或者委托他人管理已直接或间接持有的股份，也不由公司收购该部分股份。此外，根据国家财政部等《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》的规定和本次发行上市方案以及深圳市人民政府国有资产监督管理委员会的批复，将 139.965 万股股份在公司发行上市时转由全国社会保障基金理事会持有。

4、根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》第十三条，国信弘盛转由全国社会保障基金理事会持有的股份，全国社会保障基金会理事会将承继国信弘盛的禁售期义务。

5、公司其他股东杨振宇、长园盈佳、胡胜芳、任项生、孙业民、张炜、丁加斌、刘明生、丁俊才、李春、叶和兵、高国亮、苏强、胡琦、邱宇晖、陈杭、余鹏、周国义、吕汉林、赵生武、周泉、武小有、钟发志、朱守力、周俊、朱清兵、陈明志、王青、叶孟春、陈振彪、吴忠、洪大虎、汪世臣、陈勇军、李成立、李克志均承诺：自公司股票上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。同时担任公司董事、监事、高级管理人员的股东杨振宇、任项生、孙业民、张炜、丁加斌、刘明生、丁俊才、陈杭承诺：在前述锁定期结束后，在其任职期

间每年转让的股份不超过其所持本公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

二、滚存利润分配方案

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司可供分配的利润为 7,888.72 万元，经公司 2010 年第一次临时股东大会决议：公司本次公开发行并在创业板上市如果在 2010 年 12 月 31 日前完成，则公司发行前的滚存利润由公司新老股东共享；如果在 2010 年 12 月 31 日后完成，则公司发行前的滚存利润的分配方式由公司股东大会另行决议。

三、长盈投资与长园盈佳共同投资关系

长盈投资为本公司控股股东，占本公司发行前股份总数比例为 68.82%，长园盈佳为本公司参股股东，持有本公司发行前股份总数比例为 4.65%。长盈投资与长园盈佳不存在关联关系。除持有本公司股权外，长盈投资与长园盈佳还分别持有海鹏信 63.14%、5%的股权，珠海奈电 3%、5%的股权。发行人及其控股股东长盈投资与长园盈佳及其控股股东长园集团所投资的企业无竞争关系，也不存在关联交易。上述股权投资决策由各投资方独立作出，长园盈佳与长盈投资之间不存在信托、委托持股持有上述公司股份的情形，长园盈佳、长盈投资与其他第三方之间不存在信托、委托持股及其他类似安排持有上述公司股份的情形。

四、客户集中度较高的风险

公司围绕大客户开发的市场战略，积极开拓和经营国内外知名品牌客户，积累了一大批包括三星、华为、中兴、宇龙酷派、联想、海尔、比亚迪电子等核心优质客户，并与其建立了良好的合作关系，形成了相对稳定的客户群。2007 年、2008 年、2009 年公司向前五名客户销售总额分别为 13,089.02 万元、16,924.78 万元、15,803.58 万元，占公司当期营业收入的 72.11%、69.47%、57.25%。随着公司客户群体的逐渐扩大，产品应用领域扩展，公司客户集中度呈下降趋势。但如果主要客户生产经营状况发生不利的变化，将会引起公司当期收入和利润的波动。

公司对华为、中兴两名客户销售额占公司营业收入比例较高，2007~2009年，公司对华为的销售额为 5,858.45 万元、7,965.21 万元、7,298.77 万元，占同期营业收入的 32.28%、32.70%和 26.44%；公司对中兴的销售额为 4,385.65 万元、5,311.66 万元、5,395.98 万元，占同期营业收入的 24.16%、21.80%和 19.55%。公司与上述两名客户合作均达到五年以上，供应的产品品种和数量逐年增加。公司依靠竞争优势已成为华为、中兴两家公司的战略合作伙伴，公司的产品开发能力、产品制造能力、公司的服务能力和公司规模，已得到上述两家公司的高度认可，未来华为、中兴仍将是公司的重要客户。如果华为、中兴生产经营发生重大不利变化，将影响到本公司生产经营，给公司经营业绩造成不利影响。

五、生产厂房租赁风险

目前，本公司生产厂房中有四处厂房以租赁方式取得，位于深圳市宝安区福永街道桥头富桥工业 3 区，截至本招股说明书签署之日，公司租赁场所面积为 22,892 平方米，占公司整体经营面积的 62.17%。租赁合同约定的租赁期分别至 2010 年 12 月 31 日和 2012 年 10 月 30 日，到期后公司有优先续租权。上述厂房租赁合同已经深圳市宝安区房屋租赁管理办公室备案登记，合同备案号分别为宝 CA031015（备）号、宝 CA031016（备）号、宝 CA031493（备）号、宝 CA031497（备）号。由于出租方深圳市桥头股份合作公司系村办实体，因历史原因未取得出租房屋的产权证书，若租赁的厂房在租赁的有效期内被强制拆迁或因其他原因无法继续出租，存在部分经营场所搬迁的风险。本公司是制造服务型企业，产品生产主要依靠产品设计和小型精密加工设备，生产线的安装程序较为简单，易于搬迁。深圳市房产租赁市场交易活跃，公司可以在较短时间内找到符合条件的替代厂房，租赁厂房的被迫搬迁不会对公司持续经营产生重大影响。

深圳市规划和国土资源管理委员会宝安管理局已出具证明，本公司租赁的厂房所涉土地为深圳市桥头股份合作公司建设用地，上述厂房目前未纳入城市更新改造拆迁范围，也未列入政府拆迁规划。出租方深圳市桥头股份合作公司承诺，至 2012 年 1 月末前，没有改变其用途或者拆除计划，如因租赁厂房拆迁或其他原因致使出租方无法履行租赁合同，将提前通知本公司，并给予合理搬迁时间。公司控股股东长盈投资、实际控制人陈奇星先生出具承诺：如果发行人因租赁房产涉及的法律瑕疵而导致该等租赁房产被拆除或拆迁，或租赁合同被认定无效或

者出现任何纠纷，并给发行人造成经济损失（包括但不限于拆除、处罚的直接损失，或因拆迁可能产生的搬迁费用、固定配套设施损失、停工损失、被有权部门罚款或者被有关当事人追索而支付的赔偿等），陈奇星将与长盈投资就发行人实际遭受的经济损失，向发行人承担连带赔偿责任，以使发行人不因此遭受经济损失。

报告期内，公司的租赁费用支出分别为 103.80 万元、175.50 万元、223.70 万元，占公司营业费用（营业成本及三项费用之和）的 0.75% 0.92% 1.05%，租赁支出占公司营业费用的比例较低，对公司盈利能力不构成重大影响。为确保公司生产经营稳定及业务进一步发展的需要，公司全资子公司昆山长盈已于 2008 年 4 月在昆山市取得 33,215.90 平方米的国有土地使用权，已建设完成 13,932.15 平方米的厂房，用于生产规模的扩大和产业战略布局。公司正在争取在深圳或深圳周边购置自有土地并建造厂房，以求从根本上解决租赁经营场地对公司经营造成的可能影响。

六、募集资金投资项目的风险

本次募集资金主要投资于“生产通信终端及数码产品精密型电磁屏蔽件项目”、“生产表面贴装式 LED 精密封装支架项目”、“生产手机及数码产品滑轨项目”三个投资项目。根据项目可行性研究报告，上述三个项目投资总额为 36,679.85 万元，项目达产后，预计年新增销售收入 57,579.50 万元。在本次募集资金投资项目提出之前，公司对移动通信终端、数码产品和光电产品的精密电子零组件市场进行了充分的调研，对此次投资项目经过了慎重的可行性研究论证，并对公司的市场份额、竞争优势、营销和服务能力等进行了深入分析。公司认为新增产能的规模和市场容量与公司未来五年内的发展战略目标相适应，但不排除由于市场环境的变化，使募集资金投资项目的实际效益与可行性研究存在一定的差异。

请投资者仔细阅读本招股说明书“第四节 风险因素”的全部内容及其他章节的相关资料，并特别关注上述风险的描述。

目 录

目 录.....	9
第一节 释 义.....	13
一、普通词语.....	13
二、专业词语.....	14
第二节 概 览.....	16
一、发行人简要情况.....	16
二、公司控股股东及实际控制人简要情况.....	17
三、发行人主要财务数据.....	17
四、本次发行情况.....	19
五、募集资金主要用途.....	19
六、发行人的核心竞争优势.....	20
第三节 本次发行概况.....	25
一、发行人基本情况.....	25
二、本次发行的基本情况.....	25
三、本次发行新股的有关当事人.....	26
四、发行人与中介机构关系的说明.....	28
五、与本次发行上市有关的重要日期.....	28
第四节 风险因素.....	29
一、客户集中度较高的风险.....	29
二、生产厂房租赁风险.....	29
三、募集资金投资项目的风险.....	31
四、重要原材料价格波动的风险.....	31
五、不能持续快速响应市场需求的风险.....	31
六、净资产收益率下降的风险.....	32
七、折旧及摊销额增加影响公司盈利能力的风险.....	32
八、应收账款发生坏帐的风险.....	33
九、税收优惠政策变化的风险.....	33
十、技术风险.....	34
十一、公司规模扩大引致的管理风险.....	34

十二、内部控制有效性不足导致的风险.....	34
第五节 发行人基本情况.....	36
一、发行人改制重组及设立情况.....	36
二、发行人设立以来的资产重组情况.....	39
三、发行人组织结构图.....	41
四、发行人全资子公司昆山长盈的情况.....	43
五、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况.....	45
六、发行人有关股本的情况.....	56
七、发行人内部职工股、职工持股会等情况.....	62
八、发行人员工及其社会保障情况.....	62
九、实际控制人、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺.....	66
第六节 业务和技术.....	69
一、发行人主营业务及变化情况.....	69
二、发行人所处行业的基本情况.....	74
三、影响本行业发展的主要因素.....	96
四、发行人在行业中的竞争地位.....	100
五、发行人主营业务情况.....	108
六、发行人主要固定资产及无形资产.....	124
七、发行人拥有的特许经营权.....	129
八、主要产品的核心技术情况.....	129
九、发行人的技术与研发情况.....	135
十、研发人力资源.....	141
第七节 同业竞争与关联交易.....	142
一、同业竞争情况.....	142
二、关联方与关联关系.....	143
三、关联交易情况.....	145
四、关于规范关联交易的制度安排.....	147
五、报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见.....	150
六、规范和减少关联交易的措施.....	150
第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员.....	151
一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况.....	151
二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有发行人股份的情况.....	154
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员其他对外投资情况.....	156

四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员从本公司及关联企业领取薪酬情况	157
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职及与本公司关联情况	157
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系情况	158
七、公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订的协议及及其所做的承诺	158
八、董事、监事和高级管理人员的任职资格	159
九、董事、监事和高级管理人员近两年变动情况	159
第九节 公司治理	160
一、公司治理的建立健全及运行情况	160
二、公司最近三年及一期违法违规行情况	169
三、公司最近三年资金占用和对外担保的情况	170
四、公司内部控制制度情况	170
五、公司投资者权益保护的情况	171
第十节 财务会计信息与管理层分析	173
一、简要财务报表	173
二、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况	181
三、审计意见	183
四、主要会计政策和会计估计	183
五、适用的税率及享受的主要税收优惠政策	189
六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表	191
七、最近三年主要财务指标	191
八、历次资产评估情况	193
九、股东出资及资本变化情况	194
十、财务状况分析	195
十一、所有者权益变动情况	216
十二、盈利能力分析	218
十三、现金流量分析	242
十四、资本性支出分析	245
十五、或有事项、承诺事项、资产负债表日后事项	246
十六、财务状况及盈利能力的未来趋势分析	246
十七、股利分配政策	248
第十一节 募集资金运用	250
一、募集资金运用计划	250
二、募集资金投资项目与公司现有业务的关系	251

三、募投项目异地实施的原因及实施募投项目的能力	251
四、固定资产投资必要性及项目实施前后公司的生产经营模式情况	254
五、募集资金投资项目介绍	256
六、募集资金运用对生产经营、财务状况的影响	274
第十二节 未来发展与规划	275
一、发行当年及未来三年的业务发展规划和发展目标	275
二、拟定上述规划所依据的假设条件	277
三、实施上述规划面临的主要困难及确保规划实现的措施	277
四、上述发展规划与现有业务的关系	278
第十三节 其他重要事项	279
一、信息披露制度和投资者关系相关情况	279
二、重要合同	279
三、对外担保情况	284
四、重大诉讼和仲裁事项	284
五、涉及刑事诉讼的情况	285
第十四节 有关声明	286
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	286
二、保荐机构（主承销商）声明	287
三、发行人律师声明	288
四、审计机构声明	289
五、验资机构声明	290
六、评估机构声明	291
第十五节 附 件	292
一、查阅地点	292
二、附件目录	292

第一节 释 义

在本招股说明书中，除非文意另有所指，下列简称具有以下特定意义：

一、普通词语

发行人、本公司、公司、股份公司、长盈精密、母公司	指	深圳市长盈精密技术股份有限公司
长盈有限、有限公司	指	深圳市长盈精密技术有限公司，发行人整体变更前存续公司
长盈投资、主发起人、控股股东	指	深圳市长盈投资有限公司，本公司第一大股东，持有本公司 4,438.746 万股，占发行前股本总额的 68.8179%
昆山长盈	指	昆山市长盈精密技术有限公司，本公司全资子公司
长盈电装	指	深圳市长盈电装技术有限公司，曾为本公司子公司
长园盈佳	指	深圳市长园盈佳投资有限公司，系发行人之股东
国信弘盛	指	国信弘盛投资有限公司
海鹏信	指	深圳市海鹏信电子股份有限公司，公司控股股东控制的企业
珠海奈电	指	奈电软性科技电子（珠海）有限公司，公司控股股东参股的企业
赛迪顾问	指	赛迪顾问股份有限公司，香港创业板上市公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
深圳市工商局	指	深圳市工商行政管理局（现合并为深圳市市场监督管理局）
国信证券、保荐机构、主承销商	指	国信证券股份有限公司
天健，会计师事务所	指	天健会计师事务所有限公司，曾用名“开元信德会计师事务所有限公司”和“深圳天健信德会计师事务所”
开元信德	指	开元信德会计师事务所有限公司
金杜、发行人律师	指	北京市金杜律师事务所
昆山发改委	指	昆山市发展和改革委员会
公司法	指	2006 年 1 月 1 日起实施的《中华人民共和国公司法》

证券法	指	2006 年 1 月 1 日起实施的《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	《深圳市长盈精密技术股份有限公司公司章程（草案）》
元（万元）	指	人民币元（人民币万元）
本次发行	指	公司本次公开发行面值为 1.00 元的 2,150 万股人民币普通股的行为
新会计准则	指	指 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》
三年期、报告期、最近三年	指	2007 年、2008 年、2009 年

二、专业词语

移动通信终端产品	指	手机、无线上网卡、笔记本电脑、无线座机、无线路由器、对讲机、GPS、射频识别、电子书等
电磁屏蔽件/EMI	指	（Electro Magnetic Interference）属于精密五金冲压件产品，主要用来防护电子产品内部、电子产品之间，以及电子产品与用户之间的电磁辐射
连接器	指	连接器及附件，包括：精密连接器、端子、簧片、锂电池负极、五金壳体、塑胶零件等
精密型电磁屏蔽件	指	精度在 $\pm 0.02\text{mm}$ 内和符合 SMT 工艺要求，此类屏蔽件还必须符合无线终端产品电磁辐射要求，无线终端产品对人体的辐射量低于 1.0 瓦/千克，这项标准由无线终端生产商在整机测试和控制时测量
复合式电磁屏蔽件	指	由单件电磁屏蔽件为母体，用激光焊接、铆压、攻牙、注塑、贴胶等加工方式将多种功能性零件组合在一起所形成的新型一体式电磁屏蔽件产品，用于中高档手机和笔记本电脑等无线终端产品
手机滑轨	指	实现手机屏幕和键盘之间相对滑动而产生的新型精密五金组件
μm	指	微米，1 微米= 10^{-6} 米=0.001 毫米
LED	指	Light Emitting Diode（发光二极管），是一种固态的半导体器件，它可以直接把电转化为光
MOCVD	指	Metal-Organic Chemical Vapor Deposition 的英文缩写，又叫金属有机化学气相沉积系统，利用金属有机化合物作为源物质的一种化学气相淀积(CVD)工艺。在蓝光 LED 芯片的生产中，一般都是使用 MOCVD 作为生产工具
SMD	指	Surface Mounted Devices 的英文缩写，指表面贴装元件

SMT	指	Surface Mount Technology（表面贴装技术），新一代电子组装技术，相关的组装设备为 SMT 设备
EMC	指	Electro Magnetic Compatibility（电磁兼容性）
EMI	指	Electromagnetic Interference（电磁干扰）
QC080000	指	IEC/IECQ 在 2005 年 10 月公布的有害物质管理系统技术标准，取代原本的暂行标准 EIA/ECCB 954。这个标准是用来管理有害物质的方法，是一项国际认可的绿色产品标准。
RoHS	指	欧盟于 2006 年 7 月 1 日实施的《关于在电子电气设备中限制使用某种有害物质的指令》
3C	指	计算机（Computer）、通信（Communication）和消费类电子产品（Consumer Electronics）三者结合
ISO14001	指	环境管理体系标准，国际标准化组织（ISO）组织制订
ISO9001	指	质量管理体系标准，国际标准化组织（ISO）组织制订

本招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

第二节 概 览

本概览仅对本招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简要情况

本公司是由长盈有限整体变更设立的股份有限公司，注册资本 6,450 万元。作为国内领先的精密电子零组件制造商，公司主要产品包括精密电磁屏蔽件类、精密连接器类、手机滑轨、表面贴装式 LED 精密支架等，产品广泛应用于移动通信终端、数码产品及光电产品等领域。

截至 2009 年底，本公司开发制造的用于手机和数据卡精密型电磁屏蔽件新产品开发量位居全球第一，市场份额位居中国本土企业第一¹。

本公司开发制造的用于移动通信终端的精密连接器产品，在中国本土企业中，产品品种最全，并成为国内品牌手机生产企业的主导供应商²。

本公司开发制造的表面贴装式 LED 精密支架产品是中国本土企业中最早研发成功，并最先实现规模化生产³。

本公司是中国本土企业中最早开发成功大推力大行程手机滑轨弹簧模组的企业。本公司开发制造的正向滑动、侧向滑动、旋转滑动和曲面滑动等滑轨产品，达到国际先进水平⁴。

本公司 2009 年开发小型精密五金高速连续冲压模具 1,830 套，开发量位居全球第三⁵。

公司为中华全国工商业联合会直属会员企业。2008 年，公司被评为“国家级高新技术企业”、“深圳市自主创新行业龙头企业”、“深圳市工业 500 强企业”、“深圳市宝安区绿色环保示范企业”、“深圳市宝安区民营中小企业成长计划工程企业”；2009 年，公司被评为“深圳市自主创新百强中小企业”，公司的创新能力及发展潜力得到了政府机构的多方肯定。经过多年的发展，公司与三星、华为、中

¹ 数据来源：通信世界网《2009 年中国通信终端五金零组件市场分析》；

² 数据来源：通信世界网《2009 年中国通信终端五金零组件市场分析》；

³ 数据来源：电子信息产业网《我国 LED 封装支架市场现状及展望》；

⁴ 数据来源：通信世界网《中国滑盖手机的市场前景分析》；

⁵ 数据来源：中国第一装备网《浅论小型精密五金高速连续冲压模具市场现状及其在精密电子零组件中的应用》

兴通讯、联想、海尔、海信、TCL-阿尔卡特、宇龙酷派、比亚迪、天语、国虹、金立和好易通等二十多家国际国内知名高端客户群体建立了战略合作伙伴关系，并多次获得客户授予的“合格供应商”、“优秀供应商”、“卓越供应商”、“商业合作伙伴”等荣誉称号，公司的创新能力及产品品质得到了客户的高度认可。

本公司坚持以国际行业龙头为标杆，以持续创新为动力，以自主品牌经营为核心，致力于成为中国乃至全球移动通信终端、数码产品和光电产品精密电子零组件领域的领军企业。

二、公司控股股东及实际控制人简要情况

长盈投资持有公司发行前 68.8179%的股权，为公司的控股股东。

陈奇星先生持有长盈投资 90%的股权，为公司实际控制人。

有关长盈投资、陈奇星先生的情况，请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

三、发行人主要财务数据

根据天健会计师事务所出具的天健审（2010）3-26 号《审计报告》，本公司最近三年的主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产	30,684.40	19,534.37	19,083.98
非流动资产	8,255.85	5,188.16	2,873.48
总资产	38,940.25	24,722.53	21,957.46
流动负债	11,850.56	6,606.07	8,911.09
负债总额	11,850.56	7,106.07	8,911.09
股东权益	27,089.69	17,616.46	13,046.37

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	27,603.19	24,361.01	18,151.47
营业利润	6,127.27	5,152.83	4,040.14
利润总额	6,327.15	5,318.32	4,069.92
净利润	5,423.23	4,568.50	3,785.72
归属于母公司股东的净利润	5,423.23	4,575.02	3,805.79

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动现金流量净额	3,170.43	1,869.32	-1,726.00
投资活动现金流量净额	-3,814.23	-2,466.08	-2,601.22
筹资活动现金流量净额	7,083.38	769.47	8,478.13
现金及现金等价物净增加额	6,439.58	172.67	4,150.91

(四) 主要财务指标

项 目	2009 年度/ 2009 年 12 月 31 日	2008 年度/ 2008 年 12 月 31 日	2007 年度/ 2007 年 12 月 31 日
流动比率	2.59	2.96	2.14
速动比率	1.90	2.39	1.71
资产负债率（母公司）	29.59%	31.59%	46.05%
应收账款周转率（次/年）	4.56	4.29	4.09
存货周转率（次/年）	2.88	3.99	4.16
息税折旧摊销前利润(万元)	8,010.30	7,148.75	5,445.54
利息保障倍数	42.76	49.61	43.54
每股经营活动产生的现金净流量（元）	0.53	0.31	-0.29
无形资产（扣除土地使用权等）占净资产的比例	0.16%	--	--

项 目	2009 年度/ 2009 年 12 月 31 日	2008 年度/ 2008 年 12 月 31 日	2007 年度/ 2007 年 12 月 31 日
基本每股收益（元/股）	0.90	0.76	0.63
稀释每股收益（元/股）	0.90	0.76	0.63
归属于公司股东的每股净资产（元）	4.51	2.94	2.17
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）	26.13%	28.45%	79.22%

注：“每股经营活动现金净流量”及“每股净资产”均按2009年加权平均股份6,000万股计算。公司2009年期末股本为6,450万股，2009年12月增加的股本450万股，计算加权平均股份时其权数为零。

四、本次发行情况

（一）发行股票类型	人民币普通股（A 股）
（二）发行股数	2,150 万股
（三）每股面值	人民币 1.00 元
（四）发行价格	【 】
（五）发行前每股净资产	4.20 元/股（按 2009 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司的净资产除以本次发行前总股本 6,450 万股计算）
（六）发行方式	依据中国证监会有关规定，采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式
（七）发行对象	符合中国证监会发布的《创业板市场投资者适当性管理暂行规定》和深圳证券交易所发布的《创业板市场投资者适当性管理实施办法》等法规规定条件，并在深圳证券交易所开设 A 股账户的中华人民共和国境内自然人和机构投资者（中华人民共和国法律或法规禁止者除外）
（八）承销方式	余额包销

五、募集资金主要用途

经公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过，公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股 2,150 万元，占发行后总股本的 25%，实际募集资金扣除发行费用后的净额为【 】万元，全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金。

公司募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。开户银行为_____，账号为_____。

本次募集资金投向经公司股东大会审议确定，由董事会负责实施，本次募集资金到位后，将以增资方式将募投项目所需资金投入昆山长盈，由该子公司具体实施以下三个项目：

单位：万元

项目名称	投资总额	第一年	第二年	项目备案情况	实施主体
生产表面贴装式 LED 精密封装支架项目	8,568.00	3,658.75	4,909.25	昆发改投备（2009）字第 129 号	昆山长盈
生产通信终端及数码产品精密型电磁屏蔽件项目	19,657.16	8,479.95	11,177.21	昆发改投备（2009）字第 130 号	昆山长盈
年产 1,800 万只手机及数码产品滑轨项目	8,454.69	2,461.95	5,992.74	昆发改投备（2009）字第 131 号	昆山长盈
其他与主营业务相关的营运资金	-	-	-	-	-

注：第一年指从项目开始实施之日起至其后第 12 个月的期间，第二年依此类推。

公司本次募投项目将由子公司昆山长盈具体实施，上述募投项目全部为新建产能，以满足长三角、环渤海地区日益增长的市场需求，原有产能将继续服务于珠三角地区客户，不会转移到昆山长盈。

公司将以增资方式将募投项目所需资金投入昆山长盈。募集资金到位前，昆山长盈可根据各项目的实际进度，以自筹资金支付项目所需款项，并在募集资金到位之后予以置换。

募集资金主要用途详见“第十一节 募集资金运用”的相关内容。

六、发行人的核心竞争优势

发行人在行业内具有以下竞争优势：

（一）产品设计优势

截至 2009 年末，公司拥有研发人员 110 名，其中产品设计师 91 人。产品设

计团队对电子信息行业的市场变化趋势、技术进步、公司生产能力及下游客户需求有深刻的理解和把握，设计师均具有丰富的电子零组件产品设计经验，能娴熟地应用 pro/E、CAD 和模流分析等电脑辅助工具软件高效工作。2009 年，公司共设计精密型电磁屏蔽件、精密连接器、手机滑轨、表面贴装式 LED 精密支架等新产品达到 1,092 款。公司凭借业内领先的产品设计开发技术、精密模具设计开发技术，具备与下游客户共同研究、确定设计方案，共同制定产品技术标准，并与下游客户同步设计的能力，提高了产品设计水平。公司通过自主创新，设计了多种精密电子零组件新产品，其中复合式屏蔽件、表面贴装式 LED 精密支架、旋转式滑轨和大行程大推力手机滑轨等均属于创新型设计，更是发挥出引领市场需求的作用。

（二）产品创新优势

公司自成立以来，一直以产品创新作为企业发展的首要任务，成立了技术开发中心，每年将销售收入的 8% 左右用于新产品开发。在电磁屏蔽件产品创新方面，2004 年在中国本土企业中率先开发出用于移动通信终端和数码产品的精密型电磁屏蔽件⁶；2008 年在中国本土企业中率先开发出用于移动通信终端和数码产品的复合式电磁屏蔽件⁷。在连接器产品创新方面，2004 年开发出移动通信终端和数码产品精密连接器；2007 年打破国外企业垄断，开发出移动通信终端和数码产品用的微射频连接器；2007 年在中国本土企业中率先实现用于移动通信终端和数码产品连接器品种的系列化。2009 年在中国本土企业中率先开发出表面贴装式 LED 精密支架和旋转式滑轨，并开始进入批量化生产和销售。

围绕着上述产品的开发，公司持之以恒地进行核心技术的研发，先后实现了多项技术的突破，包括：

①通过对超精密模具零件加工技术的攻关，使模具加工精度由 5 μ m 提升到 2 μ m，达到国际先进水平；

②打破国外材料选用模式，应用金属材料替代工程塑料，开发出大推力大行程超薄型弹簧模组；

⁶ 数据来源：通信世界网《2009 年中国通信终端五金零组件市场分析》

⁷ 数据来源：通信世界网《2009 年中国通信终端五金零组件市场分析》

③开发出小间距多料带冲压技术；

④通过计算机模流分析和注塑工艺革新，掌握了在 49mm×96mm 的面积上可一模射出两百只微型模内注塑技术。

截至 2009 年底，公司共申请 31 项专利技术。2009 年 1 月，微小型精密手机连接器被评为“深圳市自主创新产品”；2009 年 5 月，通信及数码产品屏蔽件被评为“深圳市科技成果”。

报告期内，公司新产品开发量大幅度增长，2007 年、2008 年和 2009 年分别开发新产品 459 款、683 款和 1,092 款，年复合增长率达到 50%以上，其中手机和数据卡精密型电磁屏蔽件新产品开发量位居全球第一⁸。因公司在产品创新方面取得突出成绩，2008 年，公司荣获“国家级高新技术企业”称号和“深圳市自主创新行业龙头企业”称号，2009 年，公司荣获“深圳市 2009 年度自主创新百强中小企业”称号。

（三）精密模具开发优势

本公司是中国模具工业协会会员，是深圳市机械行业协会模具专业委员会理事单位。公司精密模具开发实力强大，拥有一支 60 余人的专业模具设计师团队。在小型精密五金高速连续冲压模具方面优势明显，2009 年开发该类模具 1,830 套，位居全球第三；在精密五金模具方面，公司能够开发精度较高的多工位连续级进模、拉伸模、小间距多料带模，最高可达 1100 次/分，寿命可达 3 亿冲次以上，模具全部采用日本、德国的连续高速级进冲压模具结构制式，处于国内领先地位；在塑胶模方面，以开发微小型精密塑模为主，能够开发立式注塑模、卧式注塑模、模内注塑模。立式注塑模、卧式注塑模一模可出 16 件或 32 件，具有国内行业先进水平，适合生产各种微小轻薄的产品。微型模内注塑模是为贴装式 LED 精密支架产品而专门攻关开发的，精密度更高，关键零件精度达 $\pm 1\mu\text{m}$ ，为国际先进水平，模具开发周期最短可达 8 天。

截至 2009 年末，公司拥有 157 台套的进口模具加工设备，100 多台精密测量设备，从事模具零件加工和模具组立等的技工技师达到 500 多人，具备月产精密级进模 180 套、精密塑胶模 50 套的制造能力，强大的精密模具开发能力为精密电

⁸ 数据来源：通信世界网《2009 年中国通信终端五金零组件市场分析》

子组件的开发生产提供保证。

（四）精密制造技术优势

公司拥有高端精密的生产设备、经验丰富的技术工人、成熟精湛的技术工艺、高效严格的现场管理等生产要素，拥有各类产品生产所需的精密模具开发、精密冲压、精密射出成型、激光焊接应用、产品测量、自动化生产装备设计开发、环保清洗应用、一体化攻牙、实验与测试等全工艺生产技术，确立了公司在行业内的精密制造技术优势。本公司将精密模具开发制造优势与精密制造优势有机的结合起来，形成了强大的精密电子零组件产品整体制造优势。

（五）大客户优势

服务于大客户并与大客户共同成长，是公司的重要发展战略，也是公司的竞争优势所在。公司始终瞄准国际国内一流品牌客户发展业务，现已成为三星、华为、中兴通讯、联想、海尔、海信、TCL-阿尔卡特、宇龙酷派、比亚迪、天语、国虹、金立和好易通等二十多家国内外知名大客户的紧密合作伙伴。上述核心客户的产品系列较为广泛，精密电子零组件需求量大，为本公司未来业绩增长提供了充分保障。

（六）响应速度优势

对于下游客户80%左右的新产品开发和供货要求，公司能在2天内完成模具设计，8天内完成模具制作，最快10天内投入量产，从模具设计到批量生产周期通常为20天，远高于30-40天的行业平均水平。对于时间较紧的特殊订单，公司建立了绿色通道制度，充分调动公司的设计、生产资源，适应客户快速推出的新产品计划。公司的响应速度优势，确保公司能够紧跟下游客户的产品更新换代的步伐。

（七）成本优势

公司采取全工艺、全制程、内部垂直整合的生产模式，公司产品生产所涉及的前期研发、产品设计、模具零件加工、精密冲压、精密射出成型、自动化组装设备开发、自动化组装、包装材料、产品测试等生产制程均由公司自主完成。这种垂直整合的生产模式不仅有利于控制公司产品品质、保证产品的按期交付，也确立了公司的成本优势。

第三节 本次发行概况

一、发行人基本情况

中文名称	深圳市长盈精密技术股份有限公司
英文名称	Shenzhen Evenwin Precision Technology Co., Ltd
注册资本	6,450 万元
法定代表人	陈奇星
成立日期	2001 年 7 月 17 日
住 所	深圳市宝安区福永镇桥头富桥工业 3 区 3 号厂
邮政编码	518103
联系电话	0755-27343066; 0755-27343858
传 真	0755-29912057
发行人网址	www.ewpt.cn
发行人电子信箱	mjhei2001@ewpt.cn
信息披露部门及负责人	证券及法律部 黑美军

二、本次发行的基本情况

(一) 本次发行的一般情况

股票种类	人民币普通股（A 股）
发行股数	2,150 万股，占发行后总股本比例 25%
每股面值	每股人民币 1.00 元
发行价格	【 】
发行方式	依据中国证监会有关规定，采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象	符合中国证监会发布的《创业板市场投资者适当性管理暂行规定》和深圳证券交易所发布的《创业板市场投资者适

	当性管理实施办法》等法规规定条件，并在深圳证券交易所开设 A 股账户的中华人民共和国境内自然人和机构投资者（中华人民共和国法律或法规禁止者除外）
发行前每股净资产	4.20 元/股（按 2009 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司股东权益和发行前总股本计算）；
发行后每股净资产	【 】（按全面摊薄法计算，扣除发行费用）；
发行市盈率	【 】（每股发行价格/发行后每股收益，发行后每股收益按照 2009 年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行市净率	【 】（每股发行价格/发行后每股净资产）
募集资金总额	【 】万元
募集资金净额	【 】万元
承销方式	余额包销

（二）发行费用概算

承销费用	【 】
保荐费用	【 】
审计费用	【 】
律师费用	【 】
发行费用	【 】

三、本次发行新股的有关当事人

（一）保荐人（主承销商）

1、名 称	国信证券股份有限公司
2、法定代表人	何如
3、住 所	深圳红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 楼
4、联系电话	0755-82130833
5、传 真	0755-82130620
6、保荐代表人	李天宇、徐峰

7、项目协办人	蒋猛
8、项目经办人	李天宇、李震、蒋猛、周浩、胡滨、徐学文

（二）律师事务所

1、名称	北京市金杜律师事务所
2、负责人	王玲
3、住所	北京市朝阳区东三环中路7号财富中心写字楼A座40层
4、联系电话	0755-22163306
5、传真	0755-22163390
6、经办律师	潘渝嘉、曹余辉

（三）会计师事务所

1、名称	天健会计师事务所有限公司
2、法定代表人	胡少先
3、住所	杭州市西溪路128号新湖商务大厦6-10楼
4、联系电话	0571-88216888
5、传真	0571-88216999
6、经办注册会计师	张立琰、张希文

（四）资产评估机构

1、名称	北京中盛联盟资产评估有限公司
2、法定代表人	郭春阳
3、住所	北京市西城区金融大街16号金阳大厦A206
4、联系电话	010-51692595
5、传真	010-64157688
6、经办注册评估师	郭硕、郭春阳

（五）股票登记机构

1、名称	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
2、住所	深圳市深南中路1093号中信大厦18层

3、联系电话	0755-25938000
4、传 真	0755-25988122

（六）保荐人（主承销商）收款银行

1、名 称	中国工商银行股份有限公司深圳市分行深港支行
2、户 名	国信证券股份有限公司
3、账 号	4000029119200021817

（七）申请上市证券交易所

1、名 称	深圳证券交易所
2、法定代表人	宋丽萍
3、住 所	深圳市深南东路5045号
4、电 话	0755-82083333
5、传 真	0755-82083164

四、发行人与中介机构关系的说明

截至本次发行前，除保荐人（主承销商）国信证券全资子公司国信弘盛持有发行人 6.9767%的股权外，发行人与本次发行的有关中介机构及其负责人、高级管理人员以及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

五、与本次发行上市有关的重要日期

刊登发行公告的日期	【 】
开始询价推介的日期	【 】至【 】
刊登定价公告的日期	【 】
申购日期和缴款日期	【 】至【 】
股票上市日期	【 】

第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素依次发生。

一、客户集中度较高的风险

公司围绕大客户开发的市场战略，积极开拓和经营国内外知名品牌客户，积累了一大批包括三星、华为、中兴通讯、宇龙酷派、联想、海尔、比亚迪电子等核心优质客户，并与其建立了良好的合作关系，形成了相对稳定的客户群。2007年、2008年、2009年公司向前五名客户销售总额分别为13,089.02万元、16,924.78万元、15,803.58万元，占公司当期营业收入的72.11%、69.47%、57.25%。随着公司客户群体的逐渐扩大，产品应用领域扩展，公司客户集中度呈下降趋势。但如果主要客户生产经营状况发生不利的变化，将会引起公司当期收入和利润的波动。

公司对华为、中兴两名客户销售额占公司营业收入比例较高，2007~2009年，公司对华为的销售额为5,858.45万元、7,965.21万元、7,298.77万元，占同期营业收入的32.28%、32.70%和26.44%；公司对中兴的销售额为4,385.65万元、5,311.66万元、5,395.98万元，占同期营业收入的24.16%、21.80%和19.55%。公司与上述两名客户合作均达到五年以上，供应的产品品种和数量逐年增加。公司依靠竞争优势已成为华为、中兴两家公司的战略合作伙伴，公司的产品开发能力、产品制造能力、公司的服务能力和公司规模，已得到上述两家公司的高度认可，未来华为、中兴仍将是公司的重要客户。如果华为、中兴生产经营发生重大不利变化，将影响到本公司生产经营，给公司经营业绩造成不利影响。

二、生产厂房租赁风险

目前，本公司生产厂房中有四处为租赁取得，位于深圳市宝安区福永街道桥头富桥工业3区，截至本招股说明书签署之日，公司租赁场所面积为22,892平方米，占公司整体经营面积的62.17%。租赁合同约定的租赁期分别至2010年12

月 31 日和 2012 年 10 月 30 日，到期后公司有优先续租权。上述厂房租赁合同已经深圳市宝安区房屋租赁管理办公室备案登记，合同备案号分别为宝 CA031015（备）号、宝 CA031016（备）号、宝 CA031493（备）号、宝 CA031497（备）号。出租方深圳市桥头股份合作公司系村办实体，因历史原因未取得出租房屋的产权证书，若租赁的厂房在租赁的有效期内被强制拆迁或因其他原因无法继续出租，公司存在部分经营场所搬迁的风险。本公司是制造服务型企业，产品生产主要依靠产品前端设计和单件小型精密加工设备，生产线的安装程序较为简单，易于搬迁。深圳市工业厂房的租赁市场交易活跃，公司可以在较短时间内找到符合条件的替代厂房，租赁厂房的被迫搬迁不会对公司持续经营产生重大影响。

深圳市规划和国土资源管理委员会宝安管理局已出具证明，本公司租赁的厂房所涉土地为深圳市桥头股份合作公司建设用地，上述厂房目前未纳入城市更新改造拆迁范围，也未列入政府拆迁规划。出租方深圳市桥头股份合作公司承诺，至 2012 年 1 月末前，没有改变其用途或者拆除计划，如因租赁厂房拆迁或其他原因致使出租方无法履行租赁合同，将提前通知本公司，并给予合理搬迁时间。公司控股股东长盈投资、实际控制人陈奇星先生出具承诺：“如果发行人因租赁房产涉及的法律瑕疵而导致该等租赁房产被拆除或拆迁，或租赁合同被认定无效或者出现任何纠纷，并给发行人造成经济损失（包括但不限于拆除、处罚的直接损失，或因拆迁可能产生的搬迁费用、固定配套设施损失、停工损失、被有关部门罚款或者被有关当事人追索而支付的赔偿等），陈奇星将与长盈投资就发行人实际遭受的经济损失，向发行人承担连带赔偿责任，以使发行人不因此遭受经济损失。”

报告期内，公司的租赁费用支出分别为 103.80 万元、175.50 万元、223.70 万元，占公司营业费用（营业成本及三项费用之和）的 0.75% 0.92% 1.05%，租赁支出占公司营业费用的比例较低，对公司盈利能力不构成重大影响。为确保公司生产经营稳定及业务进一步发展的需要，公司全资子公司昆山长盈已于 2008 年 4 月在昆山市取得 33,215.90 平方米的国有土地使用权，已建设完成 13,932.15 平方米的厂房，用于生产规模的扩大和产业战略布局。公司正在争取在深圳或深圳周边购置自有土地并建造厂房，以求从根本上解决租赁经营场地对公司经营造成的可能影响。

三、募集资金投资项目的风险

本次募集资金主要投资于“生产通信终端及数码产品精密型电磁屏蔽件项目”、“生产表面贴装式 LED 精密封装支架项目”、“生产手机及数码产品滑轨项目”三个投资项目，上述三个项目投资总额为 36,679.85 万元。项目达产后，根据项目可行性研究报告，预计年新增销售收入 57,579.50 万元。在本次募集资金投资项目提出之前，公司对精密电子零组件市场进行了充分的调研，对此次投资项目经过了慎重的可行性研究论证，并对公司的市场份额、竞争优势、营销和服务能力等进行了深入分析。公司认为新增产能的规模与市场容量和公司未来五年内的发展战略目标相适应，但不排除由于市场环境的变化，使募集资金投资项目的实际效益与可行性研究存在一定的差异。

四、重要原材料价格波动的风险

公司的主要原材料包括铜带、不锈钢带和工程塑料等，上述原材料成本合计占公司产品材料成本的 70%左右。2007 年以来，铜、钢材等金属材料价格波动较大，加大了公司经营管理的难度。

公司一方面与客户协商确定产品价格时，充分考虑主要原材料价格波动对产品成本的影响；另一方面，在保证合理库存的前提下，根据原材料市场价格变动趋势，灵活主动地进行原材料采购，以降低原材料平均成本。但如果主要原材料价格出现大幅波动，仍将对公司的经营业绩带来一定的影响。

五、不能持续快速响应市场需求的风险

公司产品以定制化生产为主，客户需求的个性化较为明显。公司依托强大的研发、设计、制造能力，在深刻理解客户需求的基础上快速设计解决方案，及时匹配采购相关原材料，高效组织生产，形成快速响应，为客户产品迅速推向市场提供有力的支持。

报告期内，公司每年新产品开发数量保持 50%以上增长，模具开发数量由 2007 年的 550 副/年增加到 2009 年的 1,830 副/年。目前，公司能根据客户需求在 2 天内完成模具设计，8 天内完成模具制作，最快 10 天内投入量产。公司从模具

设计到批量生产的整个生产周期通常为 20 天，远高于行业 30-40 天的平均水平，处于行业领先地位。

随着业务规模扩大、产品品种增加、应用领域拓广，面对众多客户日益多样化的需求，公司一方面扩充研发团队，增加产品研发和模具设计能力；一方面加大设备投入，扩大产能。但公司仍存在因快速设计能力和高效组织生产能力不足，而不能持续快速响应客户需求的风险。

六、净资产收益率下降的风险

2007 年、2008 年和 2009 年，本公司加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）分别为 79.22%、28.45%和 26.13%，年末净资产分别为 13,046.37 万元、17,616.46 万元和 27,089.69 万元。本次发行后，公司净资产将大幅增长。由于募集资金项目从投入到产生效益需要一定的时间，且募集资金投资项目投产初期对公司的业绩增长贡献相对较小。因此，短期内公司净利润的增长幅度将小于净资产的增长幅度，公司存在净资产收益率下降的风险。

七、折旧及摊销额增加影响公司盈利能力的风险

截至 2009 年 12 月 31 日，公司拥有的固定资产净值 7,167.19 万元，占总资产的比重为 18.41%，公司的固定资产规模相对较小。根据募集资金使用计划，本公司募集资金投资项目中的固定资产投资总计为 24,006.09 万元，占项目投资总额的比例为 65.45%。本次募集资金投资项目实施后，公司的固定资产规模将大幅增长。募投项目达产后，根据可行性研究报告，预计每年新增销售收入约为 57,579.50 万元，每年新增固定资产折旧、无形资产摊销等增量费用占新增销售收入的 3%，占新增营业利润的 11%，所占比重均较低，公司具备足够的安全边际消化新增折旧费用及无形资产摊销给公司盈利带来的影响。随着募集资金项目投产后效益的逐步发挥，新增固定资产折旧、无形资产摊销对公司经营成果的影响也将逐步减小。但是如果未来市场环境或市场需求出现重大变化造成募集资金投资项目不能产生预期收益，新增固定资产折旧及无形资产摊销带来的费用增长将对公司未来业绩造成一定压力。

八、应收账款发生坏帐的风险

截至 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日和 2009 年 12 月 31 日，本公司应收账款余额（扣除坏账准备）分别为 6,135.10 万元、5,228.05 万元和 6,884.46 万元，占同期资产总额的比例分别为 27.94%、21.15%和 17.68%，应收账款的按期收回对公司财务状况构成影响。公司的主要客户均为信誉良好的国内外知名企业，能够按约定及时支付公司的销售货款，有效保证了公司应收账款的资产质量。截至 2009 年 12 月 31 日，公司应收账款账龄在 1 年以内的比例为 94.40%，公司已按会计政策规定对应收账款计提了充分的坏账准备，应收账款发生呆坏账的可能性较小。但如果本公司在短期内出现应收账款大幅上升，或主要债务人的财务经营状况发生恶化，则可能存在应收账款发生坏账或坏账准备计提不足的风险。

九、税收优惠政策变化的风险

根据《深圳市人民政府关于深圳经济特区企业税收优惠若干问题的规定》（深府[1988]232 号）的规定，深圳市地方税务局第三检查分局于 2003 年 7 月 10 日以深地税三函[2003]349 号文批准同意本公司从获利年度（即 2003 年）起享受“两免三减”的所得税优惠政策，因此，本公司从 2003 年至 2004 年免征所得税，从 2005 年至 2007 年按 15%的税率按应税所得额减半计缴企业所得税。减半缴纳企业所得税是深圳市的税收优惠政策，存在被国家主管税务机关要求补缴的风险。

就上述补缴税款风险事宜，公司控股股东长盈投资、实际控制人陈奇星先生已出具承诺：“若发行人首次公开发行（A 股）股票并在创业板上市前各年度所享受的税收优惠被有关政府部门追缴，则长盈投资及陈奇星将以连带责任方式，无条件全额承担发行人在上市前应补缴的税款及因此所产生的所有相关费用。”

2008 年 12 月，公司被认定为国家级高新技术企业，取得《高新技术企业证书》（证书编号：GR200944200106），有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，公司自 2008 年（含 2008 年）起连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按 15%的税率计缴企业所得税。公司执行的高新技术企业优惠政策在有效期内具有连续性及稳定性，如国家调整税收政策，或有效期满后公司不能继续被认定为高新技术企业，公司存在税收优惠政策变化所导致的风险。

十、技术风险

本公司作为国家级高新技术企业，高度重视技术研发工作，以此推动公司的新技术开发和产业化，确保公司的营业收入及盈利水平的增长。公司一直致力于精密电子零组件的开发、生产和销售，根据市场需求开发了精密型电磁屏蔽件、精密连接器、手机滑轨和表面贴装式 LED 精密支架等一系列产品，产品技术水平和工艺质量均处于行业领先水平，为公司赢得了良好的市场声誉。2007 年、2008 年和 2009 年公司研发费用占主营业务收入的比重分别为 4.08%、8.88%和 8.80%。但由于技术及产品的快速更新换代可能对公司应用现有技术的产品生产构成冲击，如公司不能紧跟最新科技的发展，及时利用新技术，开发新产品，现有的产品和技术存在被淘汰的风险；或由于研发过程中的不确定因素而导致的技术开发失败或新技术无法产业化，将延缓公司营业收入及盈利能力的增长步伐，给公司经营带来风险。

十一、公司规模扩大引致的管理风险

本公司自成立以来持续快速发展，2007 年、2008 年和 2009 年营业收入分别为 18,151.47 万元、24,361.01 万元和 27,603.19 万元；归属于母公司所有者的净利润分别为 3,805.79 万元、4,575.02 万元和 5,423.23 万元；员工人数也从 2007 年初的 662 人迅速扩充到 2009 年 12 月底的 2,022 人。本次发行后，随着募集资金投资项目的实施，公司资产、业务、机构和人员将进一步扩张。

尽管公司管理层在多年的经营过程中积累了丰富的管理经验，建立了规范的法人治理体系、质量控制及项目管理体系，经营模式和营销体系也较为成熟，但仍然存在现有管理体系不能适应未来公司快速扩张的风险。如果公司管理体系不能适应发展的需要，公司的经营业绩将受到一定程度的影响。

十二、内部控制有效性不足导致的风险

本公司已经建立健全了较为完整、合理和有效的内部控制制度，包括风险识别及评估、资产管理、交易授权、关联交易决策、财务管理、内部审计、人力资源管理及质量管理等方面的制度。内部控制制度有效运行，保证了公司经营管理活动正常有序地开展，有效控制了风险，确保了公司经营管理目标的实现。但是，

若这一内控体系不能随着公司的发展而不断完善,存在公司出现内部控制有效性不足的风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人改制重组及设立情况

（一）发行人设立方式

本公司原名为深圳市富瑞康精密五金有限公司，设立于 2001 年 7 月 17 日，主要业务为精密五金模具零部件的生产和销售。2003 年 12 月更名为深圳市长盈精密技术有限公司，2008 年 5 月公司整体变更设立为股份公司。2008 年 4 月 18 日，长盈有限股东会审议通过了公司整体变更方案，同意依据开元信德于 2008 年 2 月 5 日出具的开元信德深审字(2008)第 198 号《审计报告》，以长盈有限截至 2007 年 12 月 31 日经审计的账面净资产人民币 131,978,316.98 元中 60,000,000.00 元按照每股 1.00 元折合为公司股份，其余 71,978,316.98 元列为资本公积。开元信德出具了开元信德深验资字（2008）第 012 号《验资报告》。2008 年 5 月 13 日，公司取得了深圳市工商行政管理局颁发的注册号为 440306102981504 的《企业法人营业执照》。

（二）发起人

公司整体变更设立时发起人为长盈投资、长园盈佳及杨振宇、胡胜芳等 38 名自然人。发起人的具体情况可参见本节“五、（一）发起人基本情况”。

（三）发行人设立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司主要发起人为长盈投资，成立于 2001 年 4 月 19 日，长盈投资是一家实业投资公司。自设立以来主要从事投资兴办实业、项目投资及管理咨询业务，发行人设立前后其主要业务未发生变化。截至本招股说明书签署之日，长盈投资主要资产为其持有的股权，包括长盈精密 68.8179%的股权、海鹏信 63.1364%的股权、珠海奈电 3%的股权。

（四）发行人设立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司系由长盈有限整体变更设立的股份有限公司，公司成立时所拥有的主要资产为从长盈有限承继的整体资产。公司主要资产的具体情况请见本招股说明书“第六节 五、发行人主要固定资产及无形资产”。

公司在改制设立前后，公司主要业务和经营模式均未发生重大变化。公司从事的主要业务请见本招股说明书“第六节 一、发行人的主要业务及变化情况”。

（五）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系

本公司系长盈有限整体变更设立，改制前后业务流程没有发生变化。

有关本公司的具体业务流程参见本招股说明书“第六节 五、发行人主营业务情况”。

（六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

公司控股股东长盈投资主营业务为投资兴办实业、项目投资及管理咨询服务。长园盈佳的主营业务为直接投资高新技术产业和其他技术创新产业；受托管理和经营其他创业投资公司的创业资本；投资咨询业务；直接投资或参与企业孵化器的建设。长盈投资、长园盈佳与公司主营业务之间不存在关联关系。

本公司与长盈投资的关联关系及关联交易情况请参阅本招股说明书“第七节、同业竞争与关联交易”。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

本公司是由长盈有限整体变更设立的股份有限公司，原长盈有限的资产、业务和债权、债务全部由发行人承继，原长盈有限的资产或权利的相关权属证书均已变更至股份公司名下。

（八）发行人在资产、人员、财务、机构和业务方面的独立性

本公司产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、人员、机构和财务等方面均遵循了上市公司规范运作的要求，具备了必要的独立性。本公司业务体系完整，具有面向市场独立经营以及独立承担责任与风险的能力。

1、业务独立性

本公司由长盈有限整体变更设立，在变更设立之前，长盈有限是一个独立运作的企业，具有独立的生产、供应、销售系统。因而本公司自成立之日就具有独立自主进行经营活动的能力，拥有完整的法人财产权，包括经营决策权和实施权；拥有必要的人员、资金和技术设备，以及在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来的一套完整组织结构，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动，与实际控制人及其控制的其他企业、公司其他股东所从事业务完全独立。

公司控股股东长盈投资、实际控制人陈奇星先生已向发行人出具《避免同业竞争的承诺函》，承诺不从事构成与发行人业务存在同业竞争的经营活动。

2、资产完整性与独立性

公司系整体变更设立，各股东出资均及时到位，设立时的出资情况业经开元信德会计师事务所出具的开元信德深验资字[2008]第 012 号《验资报告》验证。公司独立拥有生产经营必要的资产，且产权清晰。公司股东及其关联方不存在占用公司的资金和其他资源的情形。

3、人员独立性

公司董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》及发行人《公司章程》合法产生；发行人的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业领取薪酬；发行人财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职，未在与发行人业务相同或相近的其他企业任职。

4、财务独立性

公司设立了独立的财务会计部门，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度。公司自设立以来，在银行独立开立账户，依法进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共用银行账户的情形。

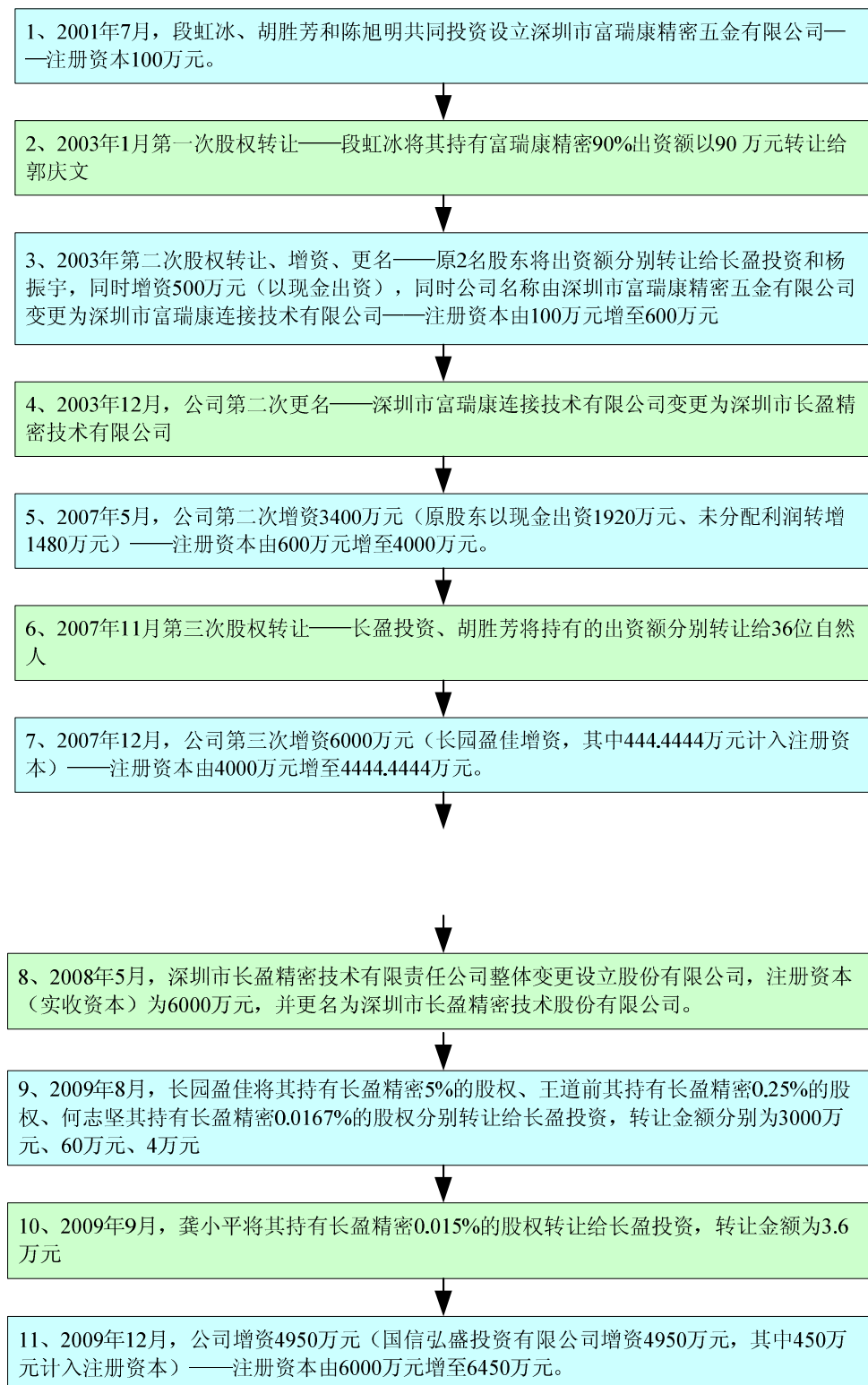
5、机构独立性

公司建立健全了股东大会、董事会、监事会、审计委员会、薪酬与考核委员会及总经理负责的管理层等机构及相应的三会议事规则，形成了完善的法人治理结构。发行人建立了适应生产经营需要的组织结构，拥有独立完整的研发、采购、生产、销售体系及其配套部门。公司与股东单位之间不存在混合经营、合署办公的情况；公司各职能部门与股东单位及其职能部门之间不存在上下级关系，不存在股东单位干预发行人正常生产经营活动的现象。

二、发行人设立以来的资产重组情况

公司在本次发行前未进行过重大资产重组。

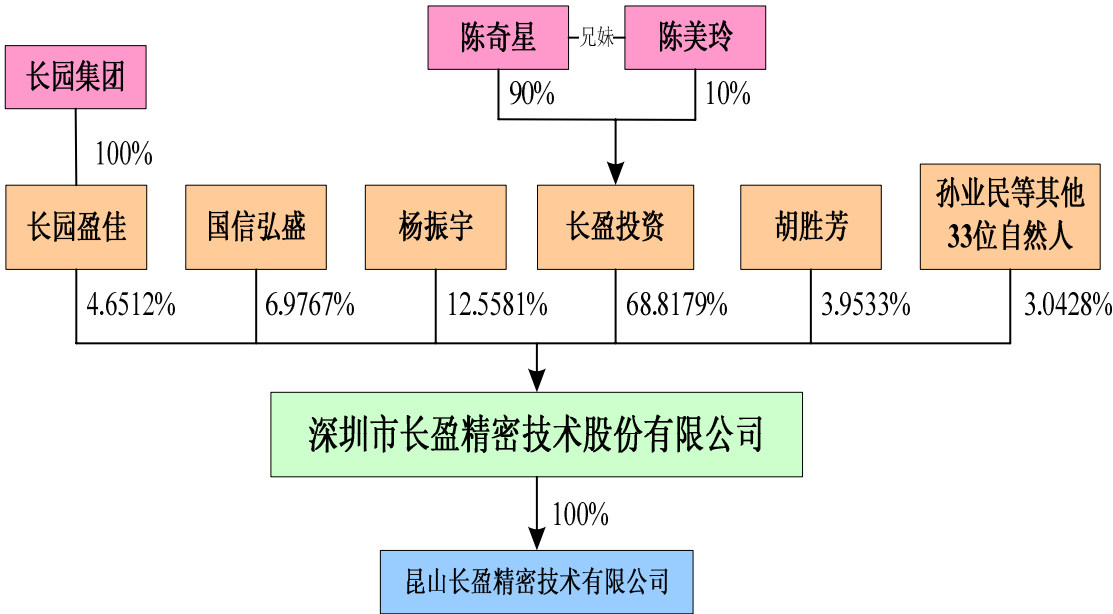
公司自设立以来，历次股本形成及股权变化过程如下：



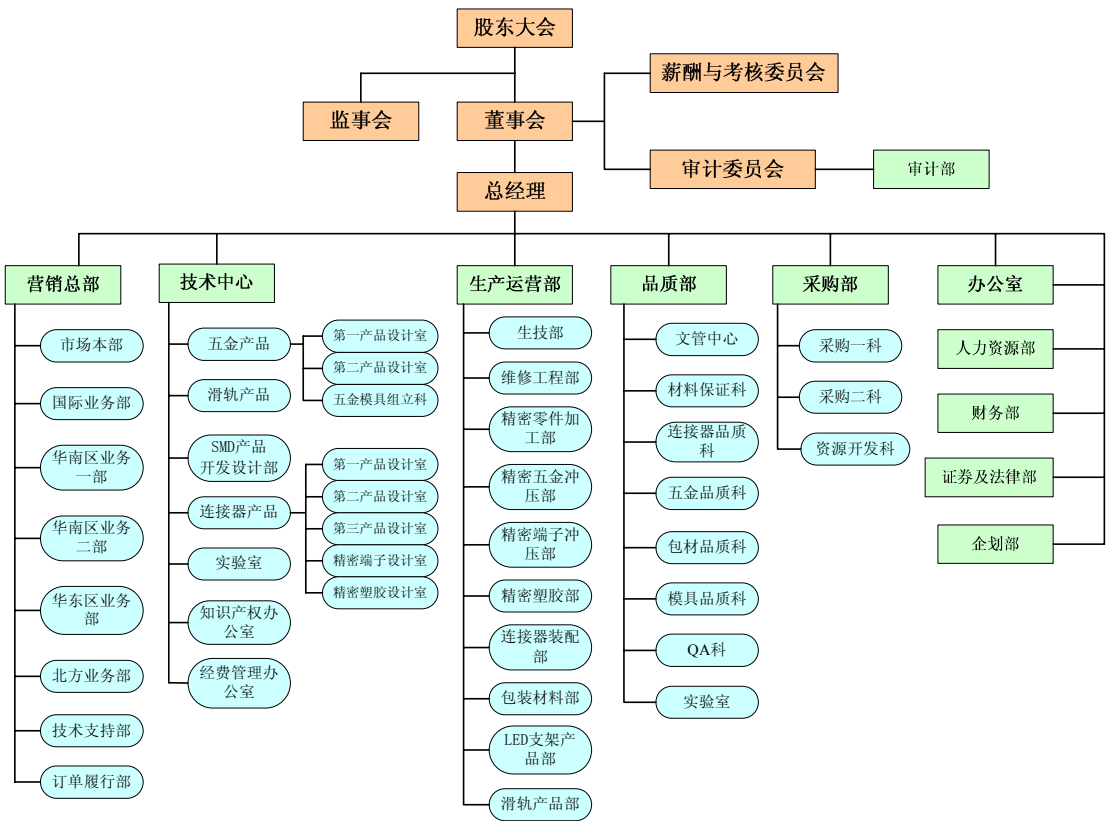
注：有关发行人股权演变具体情况，请参见《发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见》。

三、发行人组织结构图

(一) 发行人股权结构图



(二) 发行人内部组织结构图



（三）发行人内部组织机构设置及部门职能

股东大会为本公司的权力机构；董事会为本公司的决策机构，对股东大会负责；监事会为股东大会领导下的公司监督机构。

本公司实行董事会领导下的总经理总负责，副总经理、财务总监负责制度。总经理全面负责公司及其发展事务，督导职能部门工作，考核各部门的工作成效，协调各部门关系；副总经理、财务总监具体负责职能部门的日常经营管理事务，考核部门内部职工的工作绩效，并协助总经理管理公司各项事务等。

公司主要职能部门的职责如下：

主要部门	主要职责
营销总部	营销总部下设市场本部、国际业务部、华南区业务一部、华南区业务二部、华东区业务部、北方业务部、技术支持部、订单履行部,以承担其相应业务。
技术中心	技术中心下设五金产品开发设计部、滑轨产品开发设计部、SMD 产品开发设计部、连接器产品开发设计部、实验室、知识产权办公室、经费管理办公室，以承担相应业务。
生产运营部	生产运营部除自身业务外，另下设生技部、维修工程部、精密零件加工部、精密五金冲压部、精密塑胶部、连接器装配部、包装材料部、LED 支架产品部、滑轨产品部，以及承担其他相应业务。
品质部	组织制定质量、环境体系文件；监督质量体系文件、产品质量标准和安全标准的贯彻执行；主导全公司产品质量的监督；主导全公司数据分析的进行；组织并参加对公司内质量事故的分析和公司外质量异议的处理；全公司品质教育训练活动的执行；公司品质标准及品质水准的订定；负责文件控制；供应商及客户有害物质标准的确认、评估及签核；供应商及客户品质标准协议的确认、评估及签核。
采购部	原辅材料询价、采购；设备的选型、订购；进厂物资的品质、数量异常的处理；外协件加工；物资供应商及协作厂商的遴选、稽核；物资的市场行情调查、动态资料汇编；采购档案管理；协助品质部处理客户查询及投诉。
办公室	公司对外（工商、公安、行政、行业协会等）联系及事务的处理；专控商品及事项的申报；公司各类资质、政府优惠政策事项的申报、办理；文书的收发、呈阅和保管及公司商业秘密的管理；来宾的接待、参观、招待；局域网、通信设备、办公设备、文具用品、书报的购置及管理；劳保用品、生活用品的购置及管理；食堂、保安班、驾驶班、员工宿舍的管理；环境卫生、文明生产的管理。
人力资源部	办理员工劳动合同的签订、解除事宜；员工社会保险，医疗保险的办理和质疑解答；办理员工劳动争议之事宜；人员的招聘、到职、考核、升迁、福利、离职等事项的审查办理；员工编制、发展规划的拟定、执行、修正；办理员工劳动合同的签订、解除事宜；员工名册的编订及出勤资料的建立、分析、保管；有关员工的差、假、勤事项的办理及薪津的核计发放；人事命令（包括任免、奖惩）发布及人事档案管理；薪金、奖金及其它福利政策的编拟、执行；编制员工教育培训计划，并督导执行；办理员工劳动争

主要部门	主要职责
	议之事宜。
财务部	中短期财务资金运作的规划、分析、调度及明细账记载；存、取、贷款等有关手续的接洽、办理，现金、票据、有价证券管理；审核收支单据及收、付款作业；办理薪金、津贴、备用金等请领事宜；货款及借支款催收；编制会计及决算报表并呈报；各项税收申报；实际成本核算、分析与控制；标准成本的建立及分析与控制；参预产品销售价格的测算及制定；进出口报关业务；参预计件工资、效益工资的政策制订及考核；其它有关财会业务及交办事宜。
证券及法律部	办理公司组织、股权的登记、变更的文书事宜；办理公司对政府各部门的申报（如高新企业等）事宜；公司专利的申报管理；公司内部法律教育及涉法事务的组织处理。
审计部	审计部隶属于公司董事会审计委员会，具体组织实施内部审计工作，对公司董事会负责；对相关内部控制系统的建立健全及执行情况进行检查、测试与评价，并提出建立、健全内部控制系统的建议和措施；审查财务和经营资料的可靠程度和完整性；审查保护资产的方法，必要时，应核实资产是否真实存在；办理董事会或总经理交办的其他有关内部审计事项。
企划部	市场调查和预测，编制年度各专业产品销售指导性计划；国内、外市场的拓展及新产品开发方向选定并制定具体实施方案；新产品的信息搜集、整理、筛选，并参与制定年度新产品研发计划；组织新产品鉴定、试销；本部门人员日常事务管理；公司内部管理制度的制定与考核，ERP 管理系统的维护，先进管理模式的研究与探索。

四、发行人全资子公司昆山长盈的情况

（一）昆山长盈的基本情况

中文名称	昆山长盈精密技术有限公司
注册资本	4,000 万元
实收资本	4,000 万元
法定代表人	陈奇星
设立日期	2006 年 9 月 25 日
住所	张浦镇滨江北路 100 号
邮政编码	215321
经营范围	精密接插件、精密电磁屏蔽件、LED 精密支架、手机及数码产品滑轨、精密模具开发、生产、销售
主要产品	精密型电磁屏蔽件

（二）主要财务指标

1、资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产	520.87	1,820.47	3,777.16
总资产	3,626.68	3,720.15	3,934.20
流动负债	316.22	34.76	30.40
负债总额	316.22	34.76	30.40
股东权益	3,310.46	3,685.39	3,903.80

2、利润表主要数据

单位：万元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	537.93	35.04	-
营业利润	-368.20	-214.24	-94.56
利润总额	-368.20	-216.33	-94.56
净利润	-374.93	-218.41	-96.20

注：以上数据已经天健会计师事务所审计。

（三）自成立以来的经营情况

公司为实现全国的产业布局,提高在长江三角洲区域电子信息产业聚集区域的客户开发、供应及服务能力,2006年9月,公司在江苏省昆山市设立全资子公司昆山长盈。昆山长盈于2007年开始进行前期厂房建设,2009年6月厂房建设完成并通过验收。经过3个月设备安装和调试,昆山长盈已于2009年10月建设完成2条精密电磁屏蔽件生产线并开始试生产,并于2009年末开始2条LED精密支架生产线的安装、调试工作。前期建设成功的2条精密电磁屏蔽件生产线已于2010年1月正式投入生产。2010年4月,昆山长盈完成了手机滑轨研发团队的组建,设备购置预计6月底到位,生产车间正在装修,预计2010年9月进行试生产。2009年,昆山长盈在设备安装调试过程中生产的部分试制产品已实

现销售收入 537.93 万元。报告期内，昆山长盈由于未进入正式生产阶段，同期固定资产折旧费用、日常管理费用造成 2009 年亏损。

五、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

（一）发起人基本情况

本公司的发起人为长盈投资、长园盈佳及杨振宇、胡胜芳等 38 名自然人。各发起人的基本情况如下：

1、自然人发起人基本情况

序号	姓名	持股数 (万股)	身份证号码	住址
1	杨振宇	810.0000	34081119580505****	安徽省安庆市大观区
2	胡胜芳	254.9880	34080319691112****	广东省深圳市南山区
3	孙业民	15.0000	32012319700403****	江苏省南京市六合县龙袍镇
4	王道前	15.0000	32010219720519****	江苏省南京市玄武区
5	任项生	15.0000	34080219670112****	广东省深圳市南山区
6	张 炜	15.0000	34080219691119****	安徽省安庆市迎江区
7	丁加斌	15.0000	32012319670822****	江苏省南京市六合区
8	刘明生	12.9960	42220119770207****	湖北省大悟县城关镇
9	丁俊才	12.0000	34010419660124****	广东省深圳市南山区
10	李 春	12.0000	34080319700302****	安徽省安庆市大观区
11	叶和兵	10.0020	32012319670119****	广东省深圳市宝安区
12	高国亮	10.0020	34010219651025****	广东省深圳市南山区
13	苏 强	10.0020	34080319490806****	安徽省安庆市大观区
14	胡 琦	10.0020	36068119851108****	广东省中山市东区
15	邱宇晖	10.0020	45030219791111****	广东省深圳市福田区
16	陈 杭	6.0000	51052519760501****	四川省古蔺县东新乡
17	余 鹏	2.8020	34080219630402****	安徽省安庆市迎江区

序号	姓名	持股数 (万股)	身份证号码	住址
18	周国义	2.8020	52212119790925****	贵州省遵义县乐山镇
19	吕汉林	2.8020	51292519710309****	四川省广安县广门乡
20	赵生武	2.8020	62040319791230****	甘肃省白银市平川区
21	周 泉	2.8020	34080319641012****	安徽省安庆市大观区
22	武小有	2.7360	43302319720625****	湖南省辰溪县长田湾乡
23	钟发志	2.6760	43072619770725****	湖南省石门县夹山镇
24	朱守力	2.5500	34010219810929****	安徽省滁州市南谯区
25	周 俊	2.4540	51080219770815****	四川省广元市市中区
26	朱清兵	2.4540	51020219731009****	重庆市渝中区
27	陈明志	2.4000	51021419730223****	广东省深圳市宝安区
28	王 青	2.4000	34081119700429****	安徽省安庆市宜秀区
29	叶孟春	2.1960	34081119760128****	安徽省安庆市郊区
30	陈振彪	1.9980	43102219800809****	湖南省宜章县杨梅山镇
31	吴 忠	1.9980	32108119791129****	江苏省仪征市刘集镇
32	洪大虎	1.4340	34081119740709****	安徽省安庆市宜秀区
33	汪世臣	1.1520	42212619810825****	湖北省英山县孔家坊乡
34	陈勇军	1.1040	42232519730121****	广东省深圳市宝安区
35	何志坚	1.0020	44142519730730****	广东省汕头市朝阳庄中区
36	龚小平	0.9000	45250119730112****	广西兴业县石南镇
37	李成立	0.9000	43052519830613****	湖南省洞口县杨林乡
38	李克志	0.7980	41021119750906****	河南省开封市禹王台区

2、法人发起人长盈投资的基本情况

(1) 基本情况

基本情况	
中文名称	深圳市长盈投资有限公司
注册资本	1,000 万元

实收资本	1,000 万元
法定代表人	陈奇星
设立日期	2001 年 4 月 19 日
住所	深圳市南山区荔湾路 4 号二号楼 234 房
主营业务	投资兴办实业、项目投资及管理咨询业务
股东构成	陈奇星（90%）、陈美玲（10%）
实际控制人	陈奇星
主要财务数据（单位：万元）	
	2009 年 12 月 31 日/2009 年度
总资产	26,178.12
净资产	23,922.75
净利润	4,520.00

注：上述数据经深圳鹏盛会计师事务所审计。

（2）历史沿革

2001 年 4 月 19 日，陈奇星和陈美玲共同设立深圳市长盈投资有限公司，设立时的注册资本为人民币 1,000 万元，各股东认缴的出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（人民币：万元）	出资比例（%）
1	陈奇星	900.00	90.00
2	陈美玲	100.00	10.00
合计		1,000.00	100.00

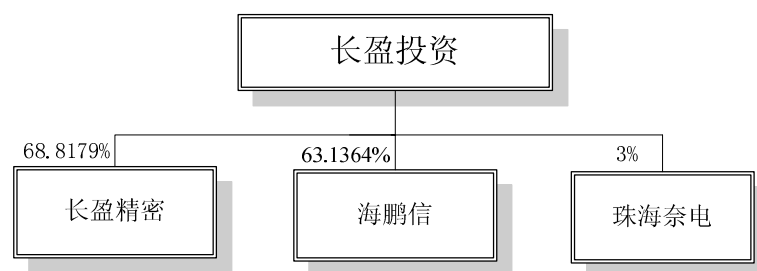
注：陈奇星和陈美玲为兄妹关系

上述出资业经深圳惠德会计师事务所出具的《验资报告》（惠德验报字[2001]054 号）验证。

2001 年 4 月 19 日，长盈投资取得深圳工商局颁发的《企业法人营业执照》

（3）对外投资情况

截至本招股说明书签署之日，长盈投资对外投资情况如下图所示：



①海鹏信

A、主营业务

主要从事各类防雷产品的研发、生产、销售，已形成以天馈防雷系列、信号防雷系列、电源防雷器、电源防雷箱系列为主的雷电防护系列化产品，其涵盖范围包括了微波器件、通讯电源、电子通讯、电力电子等方面的防护器件。

B、股权结构

截至本招股说明书签署之日，海鹏信股权结构如下：

序号	股东名称	股份数量（万股）	持股比例（%）
1	长盈投资	1515.2736	63.1364
2	陈清	224.7264	9.3636
3	长园盈佳	120.0000	5.0000
4	刘欣	120.0000	5.0000
5	陈明	109.0920	4.5455
6	方文汉	65.4552	2.7273
7	朱四清	65.4552	2.7273
8	李叶来	45.8184	1.9091
9	陈亚	41.4552	1.7273
10	侯世淳	24.0000	1.0000
11	叶和兵	21.8184	0.9091
12	高国亮	10.9080	0.4545
13	刘雪英	10.9080	0.4545
14	张宜	6.5448	0.2727
15	薛永刚	6.5448	0.2727
16	陈伟东	6.5448	0.2727
17	苏鸿	5.4552	0.2273
合 计		2400.00	100.00

C、经营情况

a、资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产	5,160.39	4,805.34	3,400.69
非流动资产	845.42	491.13	550.41
总资产	6,005.81	5,296.48	3,951.10
流动负债	1,574.42	1,523.65	1,164.71
负债总额	1,574.42	1,523.65	1,164.71
股东权益	4,431.40	3,772.83	2,786.40

b、利润表主要数据

单位：万元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	6,694.99	5,283.49	3,929.36
营业利润	1,781.93	1,358.98	1,354.84
利润总额	1,813.08	1,417.20	1,384.70
净利润	1,571.41	1,226.43	1,281.39

注：以上数据已经天健会计师事务所审计

②珠海奈电

A、主营业务

主营业务为软性印刷线路板生产、销售，产品应用于移动通信、数码相机、液晶显示、激光视听等领域

B、股权结构

截至本招股说明书签署之日，珠海奈电股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万港元）	出资比例（%）
1	珠海绿水青山投资有限公司	2987.6775	42.03
2	泰扬投资有限公司	977.4100	13.75
3	旭台国际投资股份有限公司	814.6300	11.46
4	珠海中软投资顾问有限公司	937.6000	13.19
6	珠海诚基电子有限公司	822.4400	11.57
7	长园盈佳	355.4200	5.00
8	长盈投资	213.2500	3.00
	合计	7,108.4275	100.00

3、法人发起人长园盈佳的基本情况

(1) 基本情况

基本情况	
中文名称	深圳市长园盈佳投资有限公司
注册资本	3,000 万元
法定代表人	许晓文
设立日期	2000 年 4 月 6 日
住所	深圳市南山区科技工业园 30-4 栋 6 楼
主营业务	直接投资高新技术产业和其他技术创新产业；受托管理和经营其他创业投资公司的创业资本；投资咨询业务；直接投资或参与企业孵化器的建设。
股东构成	长园集团股份有限公司（100%）
实际控制人	李嘉诚
主要财务数据（单位：万元）	
	2009 年 12 月 31 日/2009 年度（未经审计）
总资产	46,334.59
净资产	28,794.04
净利润	1,739.67

(2) 历史沿革

①长园盈佳设立

2000 年 3 月 28 日，深圳长园新材料有限公司（以下简称“长园新材料”）和长和投资有限公司出资（以下简称“长和投资”）设立长园盈佳，设立时的注册资本为人民币 1,000 万元，各股东认缴的出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（人民币：万元）	出资比例（%）
1	长园新材料	800.00	80.00
2	长和投资	200.00	20.00
合 计		1,000.00	100.00

上述出资经深圳深信会计师事务所出具的《验资报告》（深信验字[2000]第 101 号）验证。

2000年4月6日，长园盈佳取得深圳工商局颁发的《企业法人营业执照》（注册号为：4403011043751），经营范围为：投资兴办实业（具体项目另行申报）。

②2000年9月，变更股东名称

2000年8月29日，股东名称由“深圳长园新材料有限公司”变更为“深圳长园新材料股份有限公司”（以下简称“长园新材料股份”）。

③2000年12月，增加公司注册资本，增加股东出资额，变更经营范围

2000年10月30日，长园盈佳全体股东决议同意增加注册资本为3,000万元，经营范围变更为直接投资高新技术产业和其他技术创新产业；受托管理和经营其他创业投资公司的创业资本；投资咨询业务；直接投资或参与企业孵化器的建设。

根据深圳深信会计师事务所出具的编号为深信验字（2000）第366号《验资报告》，截至2000年12月20日，长园盈佳投入资本总额为1,500万元人民币。

根据深圳深信会计师事务所出具的编号为深信验字（2003）第003号《验资报告》，截至2002年12月31日止，连同首期出资，各股东缴纳注册资本人民币3,000万元。

变更后各股东出资额如下：

序号	股东名称	出资额（人民币：万元）	出资比例（%）
1	长园新材料股份	2,400.00	80.00
2	长和投资	600.00	20.00
合 计		3,000.00	100.00

④2006年6月，变更公司股东和企业类型

2006年3月15日，长园盈佳全体股东决议同意长园新材料股份以人民币1,052.53万元的价格受让另一股东长和投资持有的20%的股份，转让后，长园新材料股份持有长园盈佳100%的股份，变更后各股东出资额如下：

序号	股东名称	出资额（人民币：万元）	出资比例（%）
1	长园新材料股份	3,000.00	100.00
合 计		3,000.00	100.00

2006年6月13日，长园盈佳取得深圳工商局换发的《企业法人营业执照》，公司类型变更为有限责任公司（法人独资）。

⑤2009年1月，更改公司股东名称

2009年1月5日，公司股东名称变更为深圳市长园集团股份有限公司。

⑥2010年5月，更改公司股东名称

2010年5月5日，公司股东名称变更为长园集团股份有限公司。

长园集团股份有限公司（以下简称“长园集团”）作为发行人第三大法人股股东长园盈佳的控股股东，是一家在上海交易所挂牌交易的上市公司，股票代码为 600525，股票简称为长园集团。长园集团主营业务为高分子热缩材料、功能材料、辐射加工、机电产品，通讯电缆附件、电力电缆附件（不含国家专营、专控和专卖商品）经营热收缩材料的安装施工业务，塑胶母料的购销、精细化工产品（不含国家专营、专控和专卖商品）的购销，进出口业务（按深贸管登证字第 2000-053 号执行）。

截至 2009 年 12 月 31 日，长园集团对外投资控股企业情况如下表所示：

序号	公司名称	注册资本/实际出资额	持股比例	经营范围
1	深圳市长园盈佳投资有限公司	3,000 万元（人民币）	100%	直接投资高新技术产业和其他技术创新产业等。
2	长园新材(香港)有限公司	2 万元（港币）	100%	销售公司产品、市场推广、技术及售后服务等。
3	上海长园新材投资有限公司	3,000 万元（人民币）	100%	实业投资，资产管理等
4	珠海长园电力技术有限公司	16,000 万元（人民币）	100%	电力电缆附件、高低压成套开关设备及配件的研究、开发、生产、销售；电力系统软件开发等。
5	上海长园辐照技术有限公司	3,050 万元（人民币）	100%	从事辐照技术的开发及咨询，热收缩套管、铁氟龙管、电线电缆的生产等。
6	深圳市西普投资有限公司	1,000 万元（人民币）	100%	投资兴办实业（具体项目另行申报），投资咨询（不含限制项目）
7	上海长园电子材料有限公司	6,000 万元（人民币）	100%	热收缩管、PVC 套管，铁氟龙管等的制造、加工、销售。
8	深圳市长园特发科技有限公司	1,200 万元（人民币）	60%	主要经营塑胶发泡材料、导电防静电制品、热缩材料绝缘制品的销售等。
9	深圳市长园辐照技术	200万元（人	100%	辐照技术的开发、应用，生产、销售

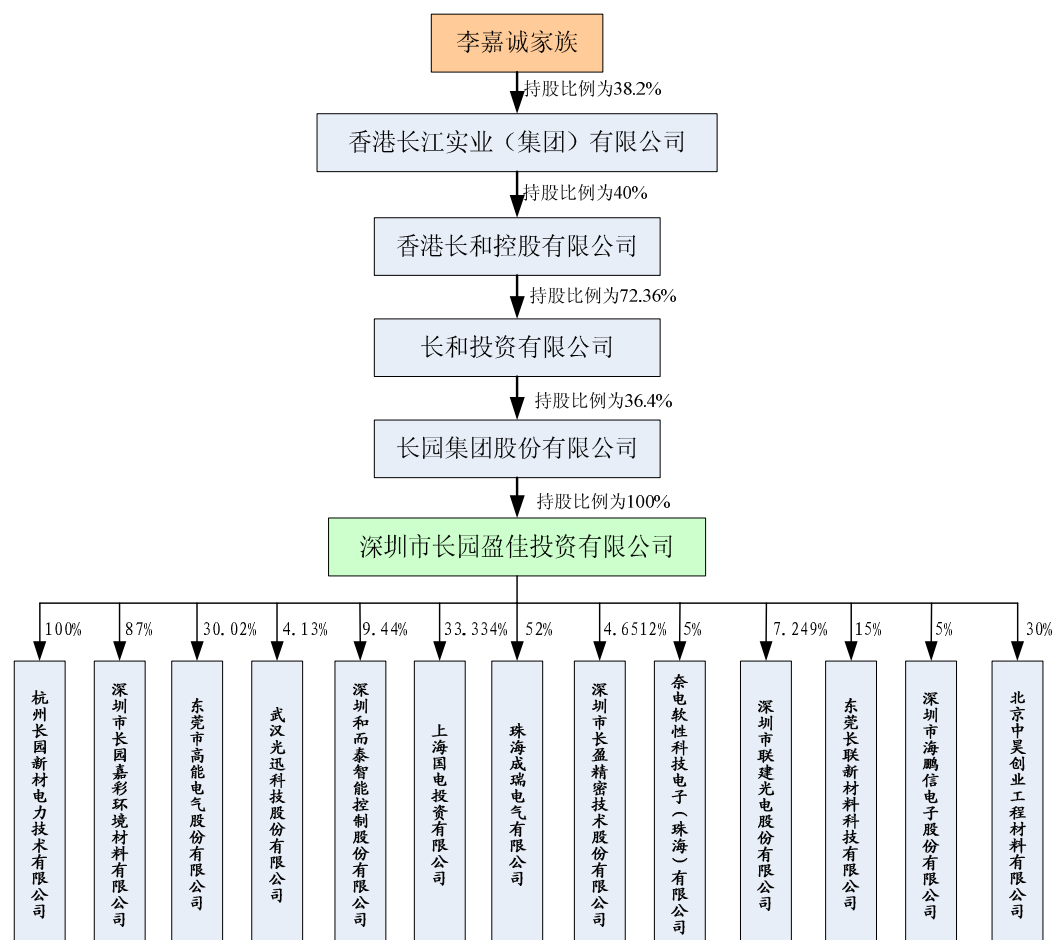
序号	公司名称	注册资本/实际出资额	持股比例	经营范围
	有限公司	民币)		辐射交联电线、电缆及高温电信、电缆等
10	长园电子(香港)有限公司	1 元 (港币)	100%	投资控股
11	长园盈佳电力技术(北京)有限公司	50万元(人民币)	100%	电力技术开发、销售电力设备(事母排管、电力附件、电缆分支箱、冷缩电力附件)
12	深圳市长园嘉彩环境材料有限公司	1,000 万 元 (人民币)	87%	从事精细化工产品的生产购销等。
13	东莞三联热缩材料有限公司	800万元 (港币)	100%	生产和销售各类套管、电子绝缘线、耐高温电线、电力电缆绝缘附件等
14	利多投资有限公司	1 元 (美元)	100%	投资控股
15	上海维安微电子有限公司	500万元 (人民币)	48.66%	电子元器件的研发、生产、销售等。
16	罗宝投资有限公司	1 元 (美元)	100%	投资控股
17	亚洲电力科技投资有限公司	1 元 (美元)	100%	投资控股
18	罗宝盈佳(上海)开关有限公司	3,000 万 元 (人民币) /600万元 (人民币)	100%	研发、生产、销售智能开关设备及其零配件等。
19	上海长园维安电子线路保护股份有限公司	3,960 万 元 (人民币)	60.83%	研究、生产、销售高分子陶瓷等(PTC)热敏元器件等。
20	深圳长园电子材料有限公司	12,000 万 元 (人民币)	100%	生产经营热收缩套管、PVC 套管、铁氟龙套管、电线等。
21	深圳市长园长通热缩材料有限公司	1,052.0832 万元 (人民币)	60%	PET 热缩套管、管道防腐热缩材料、热缩套管、热缩园管的技术开发、生产、销售等。
22	深圳市长园电力技术有限公司	2,000 万 元 (人民币)	100%	从事高分子热缩材料、电力电缆附件、箱式环网柜等的研究、开发、生产、销售及相关技术咨询。
23	浙江恒坤电力技术有限公司	1,100 万 元 (人民币)	100%	电力电缆、通讯电缆、全冷缩硅橡胶电缆附件的生产、开发、安装、销售、技术咨询等
24	杭州长园新材电力技术有限公司	101万元 (人民币)	100%	服务; 电力技术开发; 批发、零售、技术咨询; 电力电缆附件等
25	天津市禹红辐照科技有限公司	600万元 (人民币)	100%	塑料管件、高分子膜、电子产品、高分子材料改进技术开发、咨询、服务、转让等。
26	深圳市固派电子有限公司	600万元 (人民币)	60.83%	电子元件的生产和销售, 新型功能材料的技术开发, 进出口贸易业务等。

序号	公司名称	注册资本/实际出资额	持股比例	经营范围
27	上海顺安通讯防护器材有限公司	50万元(人民币)	60.83%	生产, 制造热敏电阻, 高分子陶瓷, 金属功能材料, 电子产品, 通讯产品, 五金塑料零件等。
28	珠海共创电力安全技术股份有限公司	6,000 万 元 (人民币)	87.45%	电力安全产品、电力自动化系统等的研发、生产、销售; 自动化设备设计与安装; 软件开发、销售等
29	珠海市时代共创软件技术有限公司	50万元(人民币)	87.45%	软件开发、销售; 软件服务
30	珠海成瑞电气有限公司	750万元(人民币)	52%	计算机软件、电气机械的研发、生产、批发、零售

经核查, 保荐机构认为: 长园集团不存在使用发行股票募集资金投资于发行人的情形。

(3) 长园盈佳与实际控制人之间的产权控制关系及对外投资情况

截至本招股说明书出具之日, 长园盈佳与实际控制人之间的产权控制关系及对外投资情况如下图所示:



（二）持有 5%以上股份的主要股东基本情况

本公司持有 5%以上股份的股东为长盈投资、国信弘盛、杨振宇。有关长盈投资、杨振宇的详细情况请参见本节“五、（一）发起人基本情况”。

公司法人股东国信弘盛的基本情况如下：

基本情况	
中文名称	国信弘盛投资有限公司
注册资本	100,000 万元
法定代表人	胡华勇
设立日期	2008 年 8 月 8 日
住所	深圳市罗湖区红岭中路 1010 号国际信托大厦 11 层 B 单元
主营业务	股权投资
股东构成	国信证券股份有限公司（100%）
实际控制人	深圳市人民政府国有资产监督管理委员会
主要财务数据（单位：万元）（未经审计）	
	2009 年 12 月 31 日/2009 年度
总资产	132,143.42
净资产	123,747.99
净利润	973.36

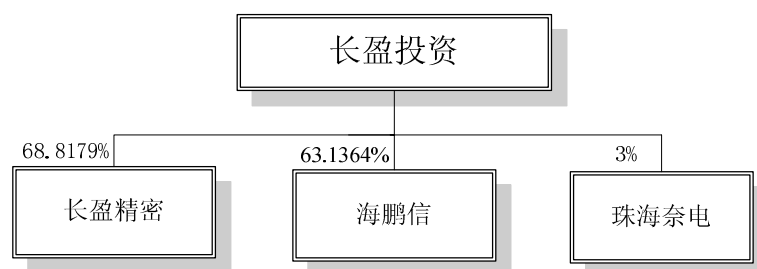
（三）发行人的实际控制人

本公司的实际控制人为陈奇星先生。

陈奇星，男，汉族，中国国籍，无永久境外居留权。身份证号码：34081119591125xxxx。

（四）控股股东和实际控制人控股的其他企业

除持有本公司股权外，控股股东长盈投资还拥有海鹏信等公司的股权；实际控制人陈奇星除持有长盈投资股权外不存在其他对外投资情况。控股股东控股及参股公司情况如下图所示：



（五）发行人股份质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署之日，发行人股东持有的本公司股份不存在质押或其它有争议的情况。

（六）发行人委托持股、信托持股等情形，及其他身份不适合投资的人士持有发行人股份的情形

发行人股东之间、发行人股东与其他第三方之间不存在信托、委托持股及其他类似安排持有发行人股份的情形；实际控制人不存在信托、委托持股及其他类似安排持有发行人股份的情形；公司股东不存在不适合投资的人士。

六、发行人有关股本的情况

（一）本次发行前后发行人股本变化情况

本次发行前发行人总股本为 6,450 万股，本次发行人拟发行的人民币普通股为 2,150 万股，发行人发行前后股东持股情况如下：

序号	股东名称	本次发行前		本次发行后	
		持股数 (万股)	持股比例 (%)	持股数 (万股)	持股比例 (%)
1	长盈投资	4,438.746	68.8179	4,438.746	51.6133
2	杨振宇	810.000	12.5581	810.000	9.4186
3	国信弘盛 (SS)	450.000	6.9767	310.035	3.6051
4	全国社保基金	--	--	139.965	1.6275
5	长园盈佳	300.000	4.6512	300.000	3.4884
6	胡胜芳	254.988	3.9533	254.988	2.9650
7	孙业民等 33 位自然人	196.266	3.0428	196.266	2.4787
8	社会公众投资者	--	--	2,150	25.000
合计	--	6,450.000	100.00	8,600.000	100.00

注：上表中股东名称后 SS（即 State-owned Shareholder 的缩写）标识的含义为国有股股东。根据国家财政部等《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》的规定和本次发行上市方案以及深圳市国有资产监督管理局的批复（深国资局[2010]27 号），本次发行后，国信弘盛将按规定将 139.965 万股股份转由全国社会保障基金理事会持有。

（二）发行人前十名股东情况

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	长盈投资	4,438.7460	68.8179
2	杨振宇	810.0000	12.5581
3	国信弘盛	450.0000	6.9767
4	长园盈佳	300.0000	4.6512
5	胡胜芳	254.9880	3.9533
6	孙业民	15.0000	0.2326
	任项生	15.0000	0.2326
	张炜	15.0000	0.2326
	丁加斌	15.0000	0.2326
10	刘明生	12.9960	0.2015
合 计		6,326.7300	98.0891

注：发行人前十名股东之间不存在关联关系。

（三）发行人前十名自然人股东及其在公司担任的职务

截至本招股说明书签署日，本公司共有股东38名，其中自然人股东35名，法人股东3名。本公司前10名自然人股东持股及在本公司任职情况如下表所示。

序号	股东姓名	持股数（万股）	持股比例（%）	任职情况
1	杨振宇	810.0000	12.5581	副总经理
2	胡胜芳	254.9880	3.9533	无
3	孙业民	15.0000	0.2326	副总经理
4	任项生	15.0000	0.2326	副总经理
5	张 炜	15.0000	0.2326	副总经理
6	丁加斌	15.0000	0.2326	董事、财务总监
7	刘明生	12.9960	0.2015	副总经理
8	丁俊才	12.0000	0.1860	副总经理
9	李 春	12.0000	0.1860	总经理助理
10	苏 强	10.0020	0.1551	无
	高国亮	10.0020	0.1551	无
	叶和兵	10.0020	0.1551	无
	胡 琦	10.0020	0.1551	无

	邱宇晖	10.0020	0.1551	无
合计	--	1,211.9940	18.7908	--

注：苏强、高国亮、叶和兵、胡琦和邱宇晖为并列第十名自然人股东。

（四）最近一年发行人股东变化情况

1、最近一年发行人新增股东持股情况

最近一年新增股东为国信弘盛。有关其详细情况请参见本节“五、（二）持有5%以上股份的主要股东基本情况”。

发行人本次发行前不存在战略投资者持股情况。

2、最近一年股东变化情况

（1）2009年8月，股权转让

①股权转让的具体情况

转让方	转让股份(股)	转让价格（万元）	支付方式	受让方
长园盈佳	3,000,000	3,000.00	货币资金	长盈投资
王道前	150,000	60.00	货币资金	
何志坚	10,020	4.00	货币资金	

②履行的程序

根据长园盈佳、何志坚、王道前分别与长盈投资签订的《股权转让协议》，长园盈佳将其所持有公司5%的股权（3,000,000股）转让给长盈投资，转让金额为3,000万元；何志坚将其所持有公司0.0167%的全部股权（10,020股）转让给长盈投资，转让金额为4万元；王道前将其所持有公司0.25%的全部股权（150,000股）转让给长盈投资，转让金额为60万元。上述股权转让于2009年8月14日完成工商变更登记手续。

（2）2009年9月，股权转让

①股权转让的具体情况

转让方	转让股份（股）	转让价格（万元）	支付方式	受让方
龚小平	9,000	3.60	货币资金	长盈投资

②履行的程序

根据龚小平与长盈投资签订的《股权转让协议》，龚小平将其所持有公司0.015%的全部股权（9,000股）转让给长盈投资，转让金额为3.60万元。上述股权转让于2009年9月27日完成工商变更登记手续。

（3）股权转让原因及定价依据

①长园盈佳股权转让的原因及定价依据

长园盈佳为深圳长园集团股份有限公司（以下简称“长园集团”）的全资子公司，2007年12月，以货币资金6,000万元对长盈有限进行增资，占长盈有限增资后总股本的10%。2009年上半年，根据全球金融危机的形势以及长园集团内部资产结构调整需要，长园盈佳拟按原始投资价格转让其持有的本公司5%的股权。长盈投资作为本公司的控股股东，为保证本公司的股东利益的一致性和管理团队稳定性，同意受让长园盈佳拟转让的股权。经长园集团董事会决议通过，长园盈佳与长盈投资签署股权转让协议，将其持有的本公司5%的股份，合计300万股，以原始投资价格人民币3,000万元的价格转让给长盈投资。公司于2009年8月本次股权转让的工商变更登记手续。

②王道前、何志坚和龚小平股权转让的原因及定价依据

2007年，公司进入业务快速发展阶段，为保持公司经营管理团队稳定性，提高员工的主人翁意识，增强公司员工凝聚力，2007年10月，发行人制定了《关于向骨干员工转让公司股权的实施细则》（以下简称“《细则》”），该《细则》约定了控股股东长盈投资、自然人股东胡胜芳分别向骨干员工转让长盈精密股权的相关转让价格和转让比例的计算原则。根据上述《细则》，2007年11月，公司股东长盈投资、胡胜芳向包括何志坚、王道前、龚小平在内的36名中高层管理人员、其他核心人员等转让公司3.9472%的股权作为激励，上述股权转让协议均经深圳市公证处公证。

《细则》第21条规定：“公司上市前，除控股股东长盈投资同意外，受让人辞职离开公司或受让人发生违法乱纪行为被本公司除名，其本次受让的公司股权由公司控股股东按原转让价格全数收回。”

《细则》第22条规定：“公司股票上市后，受让人本次受让的股权折算的股份公司的股份可按有关法律规定进行转让。”

王道前、何志坚和龚小平作为被激励对象，分别取得公司 111,120 元、7,400 元、6,680 元的出资额，占注册资本的 0.2778%、0.0185%和 0.0167%。2009 年 8 月、9 月，上述三人因个人原因离职，根据《细则》的规定将其持有发行人的股权按照原价转让给了长盈投资，公司控股股东长盈投资作为原出让方同意受让其股权，签署了股权转让协议并办理了相关公证手续。公司于 2009 年 8 月、9 月分别办理了工商变更登记手续。

(4) 2009 年 12 月，引入新股东

为进一步优化公司的股权结构，改善公司治理水平，经公司 2009 年第二次临时股东大会决议通过，引入国信弘盛作为公司新股东。增资扩股方案为国信弘盛以货币方式投资 4,950 万元，其中 450 万元增加公司注册资本，其余 4,500 万元列入公司资本公积，本次增资扩股完成后，公司注册资本变更为 6,450 万元。

此次增资前发行人股本数为 6,000 万股，2009 年净利润估计约为 5,500 万元，2009 年每股收益约为 0.92 元。本次增资按照 2009 年每股收益的约 12 倍市盈率投资入股，入股价格为每股 11 元。本次增资扩股，是以发行人的盈利能力为基础，按照市场规律进行定价。

天健会计师事务所于 2009 年 12 月 22 日出具浙天会验[2009]第 264 号《验资报告》，公司于 2009 年 12 月 23 日办理了上述增资的变更登记手续。

(5) 新增自然人股东基本情况

序号	姓名	出资额（元）	资金来源	入职时间	受让股权时职务
1	孙业民	111,120	自有资金	2003.04	发行人副总经理
2	王道前	111,120	自有资金	2006.09	发行人副总经理
3	任项生	111,120	自有资金	2001.07	发行人副总经理
4	张 炜	111,120	自有资金	2004.02	发行人副总经理
5	丁加斌	111,120	自有资金	2003.04	发行人财务总监
6	刘明生	96,280	自有资金	2003.08	发行人总经理助理兼经理
7	丁俊才	88,880	自有资金	2005.01	发行人副总经理
8	李 春	88,880	自有资金	2004.08	发行人总经理助理
9	叶和兵	74,080	自有资金	2001.04	在控股股东长盈投资任职
10	高国亮	74,080	自有资金	2001.04	在控股股东长盈投资任职
11	苏 强	74,080	自有资金	2001.04	在控股股东长盈投资任职
12	胡 琦	74,080	自有资金	2006.07	在控股股东长盈投资任职
13	邱宇晖	74,080	自有资金	2005.07	在控股股东长盈投资任职

14	陈 杭	44,440	自有资金	2004.03	发行人总经理助理兼经理
15	余 鹏	20,760	自有资金	2003.04	发行人业务经理
16	周国义	20,760	自有资金	2002.03	发行人精密零件加工部经理
17	吕汉林	20,760	自有资金	2004.04	发行人精密塑胶部经理
18	赵生武	20,760	自有资金	2004.05	发行人自动化装配部经理
19	周 泉	20,760	自有资金	2003.06	发行人维修工程部经理
20	武小有	20,280	自有资金	2004.11	发行人精密五金部经理
21	钟发志	19,840	自有资金	2004.10	发行人精密五金冲压部经理
22	朱守力	18,880	自有资金	2001.07	发行人财务部经理
23	周 俊	18,160	自有资金	2005.03	发行人塑模开发部经理
24	朱清兵	18,160	自有资金	2005.04	发行人精密端子模开发部经理
25	陈明志	17,760	自有资金	2004.11	发行人人力资源部经理
25	王 青	17,760	自有资金	2004.08	发行人人力资源部副经理。
27	叶孟春	16,280	自有资金	2005.01	发行人精密五金部副经理
28	陈振彪	14,800	自有资金	2005.05	发行人产品开发二处副经理
29	吴 忠	14,800	自有资金	2004.05	发行人精密五金冲压部副经理
30	洪大虎	10,600	自有资金	2003.04	发行人业务经理
31	汪世臣	8,520	自有资金	2006.11	发行人连接器开发副经理
32	陈勇军	8,160	自有资金	2006.12	发行人生技部副经理
33	何志坚	7,400	自有资金	2007.02	发行人业务经理
34	龚小平	6,680	自有资金	2007.03	发行人产品开发二处副经理
35	李成立	6,680	自有资金	2007.04	发行人包装材料部副经理
36	李克志	5,920	自有资金	2007.06	发行人产品开发二处副经理

（五）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

除发行人股东高国亮在控股股东长盈投资担任财务负责人外，发行人其他股东之间不存在关联关系。其中：长盈投资持有发行人 68.8179%的股份；高国亮持有发行人 0.1551%的股份。

（六）本次发行前股东所持股份的流通限制、自愿锁定及转持的承诺

承诺人	承诺内容
实际控制人 陈奇星先生	自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。
控股股东长 盈投资	自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。
法人股东国 信弘盛	法人股东国信弘盛承诺：自对长盈精密增资的工商变更登记日起三十六个月内不转让或者委托他人管理已直接或间接持有的股份，也不由公司收购该部

	分股份。此外，根据国家财政部等《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》的规定和本次发行上市方案以及深圳市人民政府国有资产监督管理委员会的批复，将 139.965 万股股份在公司发行上市时转由全国社会保障基金理事会持有。 根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》第十三条，国信弘盛转由全国社会保障基金理事会持有的股份，全国社会保障基金会理事会将承继国信弘盛的禁售期义务。
公司其他股东	自公司股票上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。 同时担任公司董事、监事、高级管理人员的股东杨振宇、任项生、孙业民、张炜、丁加斌、刘明生、丁俊才、陈杭承诺：在前述锁定期结束后，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持本公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

七、发行人内部职工股、职工持股会等情况

公司不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情形。

八、发行人员工及其社会保障情况

（一）员工人数

截至 2009 年 12 月 31 日，公司共有在册员工 2,022 名

（二）员工专业结构

员工结构	员工人数（人）	占员工总数比例（%）
管理人员	312	15.43
研发人员	110	5.44
技工技师	516	25.52
普工	1,084	53.61
合 计	2,022	100.00

(三) 员工受教育程度

受教育程度	员工人数 (人)	占员工总数比例 (%)
本科及以上	40	1.98
大中专	635	31.40
中技	306	15.13
高中以下	1,041	51.48
合计	2,022	100.00

(四) 员工年龄结构情况

年龄区间	员工人数	占员工总数比例 (%)
40 岁以上	61	3.02
20-40 岁	1,836	90.80
20 岁以下	125	6.18
合计	2,022	100.00

(五) 公司执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况

根据《中华人民共和国劳动法》和深圳市政府有关规定，公司实行全员劳动合同制，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。公司为员工办理了各项保险和其他保障，包括养老保险金、工伤保险金、医疗保险金、失业保险金和生育保险金。

公司办理的社会保险情况如下：

项 目	单位缴费比例			个人缴费比例			办理起始日期	
	深圳		昆山	深圳		昆山	深圳	昆山
	深户	非深户		深户	非深户			
养老保险	11%	10%	18 %	8%	8%	8%	2002 年 8 月	2007 年 7 月
医疗保险	4.5%	6 元	8%	2%	4 元	2%	2002 年 8 月	2007 年 7 月
失业保险	0.4%	0.4%	1%	-	-	1%	2002 年 8 月	2007 年 7 月
工伤保险	0.5%	0.5%	0.5%	-	-	-	2002 年 8 月	2007 年 7 月
生育保险	0.5%	-	1%	-	-	-	2002 年 8 月	2007 年 7 月

注：1、深户参保险种：养老、综合医疗、工伤、失业、生育、住房公积金。

2、非深户参保险种：养老、劳务工医疗、工伤、失业保险。

3、2009 年，深圳市对部分参保险种进行了调整，其中综合医疗由原公司缴纳 6.5%、员工缴纳 2%，调整为公司缴纳 4.5%、员工缴纳 2%；劳务工医疗由原为公司缴纳 8 元、员工缴纳 4 元，调整为公司缴纳 6 元，员工缴纳 4 元。

4、2009 年，昆山市对部分参保险种进行了调整，失业保险由原公司缴纳 2%、员工缴纳 1%，调整为公司缴纳 1%、员工缴纳 1%。

深圳市现行住房公积金制度基于《深圳市社会保险暂行规定》（深府[1992]128 号）、《深圳市社会保险暂行规定职工养老保险及住房公积金实施细则》（深府[1992]179 号）建立，仅适用于有深圳市常住户口的企业固定职工和合同制职工。实践中，对于购买住房的职工，用人单位可将住房公积金应缴额发给其本人；对于承租住房的职工，用人单位可在住房公积金中扣除职工的租金，将扣除部分按月发放给职工。

由于公司多数员工非深圳户籍，因而按上述规定只可享受现金领取而不是专户缴交的方式。另外，深圳市住房公积金的实际应用也存在诸多限制，员工实际难以享受住房公积金贷款利率较低的优惠，也不能通过支取住房公积金来缴纳房租等。

2009年5月，深圳市政府发布了《深圳市住房公积金制度改革方案》（深府[2009]107 号），并开始进行住房公积金制度改革的相应启动工作。根据该方案，深圳市单位及深圳户籍在职职工均须缴存住房公积金，非深圳户籍员工可以参考深圳户籍员工参加住房公积金；住房公积金的缴交时间从2009年5月22日起开始计算，但是，由于还须制定相关实施细则、组建住房公积金管理委员会和住房公积金管理中心机构及其他筹备事项，住房公积金实际缴纳登记计划于2010年底开始。

发行人在2009年11月30日前未能按照《住房公积金管理条例》和《关于住房公积金管理若干具体问题的指导意见》办理住房公积金开户和缴存手续，但发行人及子公司为员工提供免费住宿或住房补贴。2009年12月开始，发行人已经按照《深圳市住房公积金制度改革方案》（深府[2009]107号）的规定，为具有深圳市常住户口的员工办理了住房公积金开户和按时缴纳住房公积金，昆山长盈为其员工办理了住房公积金开户和按时缴纳住房公积金。公司将在深圳市住房公积金管理委员会和市住房公积金管理中心正式运作后按《深圳市住房公积金制度改革方案》（深府[2009]107 号）及相关细则为包括非深圳市户籍员工在内的全体员工

办理住房公积金。

目前，公司住房公积金具体缴纳情况如下：

项 目	地区	单位缴费比例	个人缴费比例	办理起始日期
住房公积金	长盈精密	13%	-	2009 年 12 月
	昆山长盈	8%	8%	2009 年 12 月

公司目前未被有关部门要求补缴以前年度的住房公积金。经测算，发行人应缴纳住房公积金人数为18人，应缴纳金额约为12.05万元，其中2007年、2008年、2009年1-11月，发行人应补缴金额分别为16,784.35元、23,041.85元、30,239.04元。发行人全资子公司昆山长盈应缴纳住房公积金人数为31人，应缴纳金额约为4.74万元，其中2007年、2008年、2009年1-11月，昆山长盈应补缴金额分别为4,352.00元、19,312.00元、22,848.00元。如果被要求补缴，控股股东长盈投资将无条件全额承担长盈精密应补缴的住房公积金及因此所产生的所有相关费用，实际控制人陈奇星将对上述应补缴的住房公积金及因此所产生的所有相关费用承担连带责任。

2010年1月13日，深圳市社会保险基金管理局对本公司社保执行情况出具了相关证明，证明本公司自2007年1月1日至2009年12月31日期间按时缴纳社会保险费，没有因违法违规而被深圳市社会保险基金管理局处罚的情况。

2010年1月5日，昆山市劳动和社会保障局对昆山长盈出具了相关证明，证明昆山长盈自设立以来，能够遵守现行劳动保障法律、法规和规范性文件的规定，依法签订劳动合同、缴纳社会保险费，自设立以来没有发生因违反有关劳动保障的法律、法规和规范性文件而受到劳动保障主管部门处罚的情况。

2010年1月4日，苏州市住房公积金管理中心昆山分中心出具证明：昆山长盈未因住房公积金问题而受任何处罚。

发行人实际控制人陈奇星和控股股东长盈投资承诺：“如应有权部门要求或决定，发行人及子公司昆山长盈需要为员工补缴社会保险费或发行人及子公司昆山长盈因未为员工缴纳社会保险费而承担任何罚款或损失，则长盈投资将无条件全额承担长盈精密应补缴的社会保险费及因此所产生的所有相关费用，陈奇星将对上述应补缴的社会保险费及因此所产生的所有相关费用承担连带责任。”

发行人实际控制人陈奇星和控股股东长盈投资承诺：“如应有权部门要求或

决定，发行人及子公司昆山长盈需要为员工补缴住房公积金或发行人因未为员工缴纳住房公积金而承担任何罚款或损失，则长盈投资将无条件全额承担长盈精密应补缴的住房公积金及因此所产生的所有相关费用，陈奇星将对上述应补缴的住房公积金及因此所产生的所有相关费用承担连带责任”

经核查，保荐机构认为，发行人及其子公司为员工缴纳了养老、失业、医疗、工伤等保险费用，不存在延期缴付的情况。2009年11月前，发行人及其子公司未为员工缴存住房公积金，而是采取了向员工提供免费住宿或发放住房补贴的方式，鉴于发行人控股股东、实际控制人对该事项可能导致的风险做出承诺以确保发行人不会因此遭受任何损失，据此，该事项对发行人本次发行上市不构成障碍。

发行人律师认为：上述社保缴纳情况属实。鉴于发行人实际控制人陈奇星和控股股东长盈投资出具了上述承诺，主管社会保险基金管理局也出具了相关证明，本所律师认为，发行人的上述社会保险缴纳情况不构成本次发行上市的实质性障碍。上述住房公积金缴纳情况不会构成本次发行上市的实质性障碍。

九、实际控制人、主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺

（一）避免同业竞争的承诺

本公司控股股东长盈投资、实际控制人陈奇星先生已向公司出具《避免同业竞争的承诺函》，承诺不从事与发行人业务存在同业竞争的经营活动。具体内容请参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易之一、（三）控股股东、实际控制人避免同业竞争的承诺”部分所述。

（二）自愿锁定股份的承诺

本公司股东、董事、监事、高级管理人员均对所持股份的流通限制及自愿锁定情况作出了相关承诺，详细情况参见本节“本次发行前股东所持股份的流通限制、自愿锁定及转持的承诺”部分所述。

（三）有关房屋租赁关系无效或出现纠纷时承担连带赔偿责任的承诺

本公司在深圳市的生产厂房为租赁取得，位于深圳市宝安区福永街道桥头富桥工业3区，租赁的厂房在租赁的有效期内存在被强制拆迁或因其他原因无法继续承租使用的可能，存在部分经营场所搬迁的风险。公司控股股东长盈投资、实际控制人陈奇星先生出具承诺：“如果发行人因租赁房产涉及的法律瑕疵而导致该等租赁房产被拆除或拆迁，或租赁合同被认定无效或者出现任何纠纷，并给发行人造成经济损失（包括但不限于拆除、处罚的直接损失，或因拆迁可能产生的搬迁费用、固定配套设施损失、停工损失、被有权部门罚款或者被有关当事人追索而支付的赔偿等），陈奇星将与长盈投资就发行人实际遭受的经济损失，向发行人承担连带赔偿责任，以使发行人不因此遭受经济损失。”

（四）补缴税款承诺

本公司自2005年起至2007年按15%的税率并根据应税所得额减半计缴企业所得税，按应税所得额减半计缴企业所得税是深圳市的税收优惠政策，存在被国家税务主管部门要求补缴的可能。就上述税款补缴事宜，公司控股股东长盈投资、实际控制人陈奇星先生出具承诺：“若发行人首次公开发行（A股）股票并在创业板上市前各年度所享受的税收优惠被有关政府部门追缴，则长盈投资及陈奇星将以连带责任方式，无条件全额承担发行人在上市前应补缴的税款及因此所产生的所有相关费用。”

（五）补缴社保及公积金承诺

发行人实际控制人陈奇星和控股股东长盈投资承诺：“如应有权部门要求或决定，发行人及子公司昆山长盈需要为员工补缴社会保险费或发行人及子公司昆山长盈因未为员工缴纳社会保险费而承担任何罚款或损失，则长盈投资将无条件全额承担长盈精密应补缴的社会保险费及因此所产生的所有相关费用，陈奇星将对上述应补缴的社会保险费及因此所产生的所有相关费用承担连带责任。”

发行人实际控制人陈奇星和控股股东长盈投资承诺：“如应有权部门要求或决定，发行人及子公司昆山长盈需要为员工补缴住房公积金或发行人因未为员工缴纳住房公积金而承担任何罚款或损失，则长盈投资将无条件全额承担长盈精密

应补缴的住房公积金及因此所产生的所有相关费用，陈奇星将对上述应补缴的住房公积金及因此所产生的所有相关费用承担连带责任。”

第六节 业务和技术

一、发行人主营业务及变化情况

（一）发行人主营业务情况

本公司作为国内领先的专业从事电子信息产业精密电子零组件的开发、设计、生产和销售的先进制造企业，以产品设计、精密模具设计为核心，以国际先进的精密模具制造、高速精密冲压、精密射出成型、自动化生产设备开发等先进制造技术为支撑，为客户提供精密电子零组件，广泛应用于移动通信终端产品、数码产品和光电产品等领域。

（二）发行人主营业务变化情况

公司自设立以来，一直专注于电子信息产业精密电子零组件的开发、设计和制造，主营业务没有发生变化。

2001年7月公司成立，主要从事精密五金模具零部件的生产和销售；2004年，公司自主开发出用于移动通讯终端和数码产品精密连接器和精密型电磁屏蔽件；2007年，公司自主开发出移动通信终端和数码产品用的微射频连接器，并实现了用于移动通信终端和数码产品连接器品种的系列化；2008年，公司自主开发出用于移动通信终端和数码产品的复合式电磁屏蔽件；2009年，公司开发出表面贴装式LED精密支架和手机滑轨。

公司以产品设计、精密模具设计开发为核心，紧跟电子信息产业快速发展的步伐，不断开发、设计高精密、高性能、高附加值新产品，不断拓展、完善公司的业务及产品体系。随着公司产品设计开发能力、模具设计开发能力、加工技术水平、装备水平的提高，公司的产品制造精度逐步由精密制造向超精密制造方向发展，公司的服务领域也拓展至移动通信终端、数码产品及光电产品等市场。

（三）发行人主要产品及服务情况

公司以国际先进的高精度、超精密的精密模具技术为基础，以强大的精密模

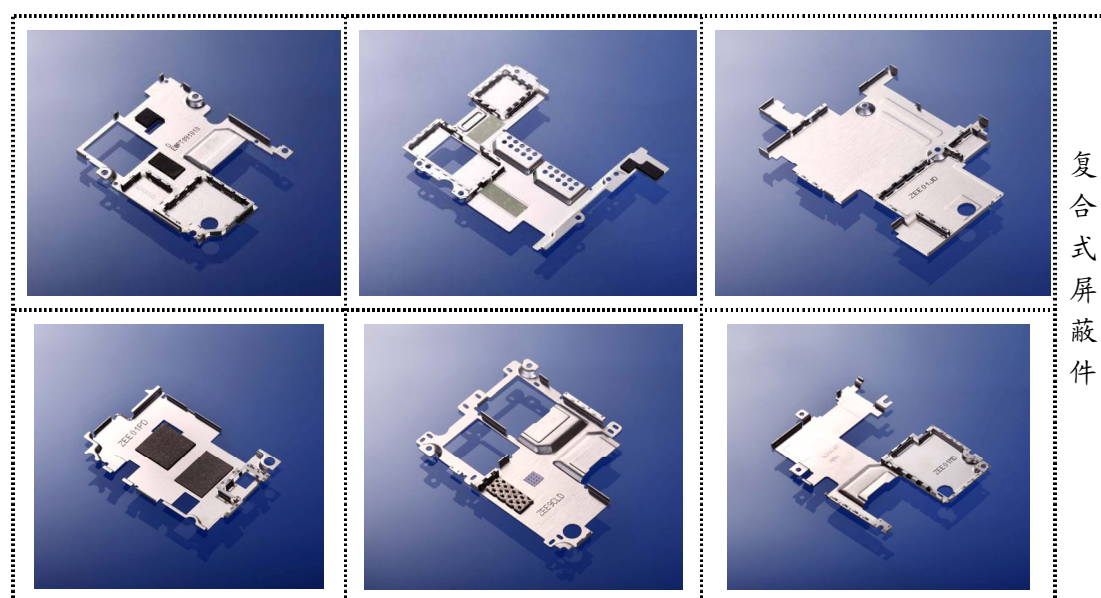
具加工制造能力为保障，开发多门类的精密电子零组件产品，广泛应用于移动通信终端产品、数码产品和光电产品等领域。公司主要产品及服务包括精密型电磁屏蔽件、精密连接器、手机滑轨、表面贴装式 LED 精密支架等精密电子零组件。

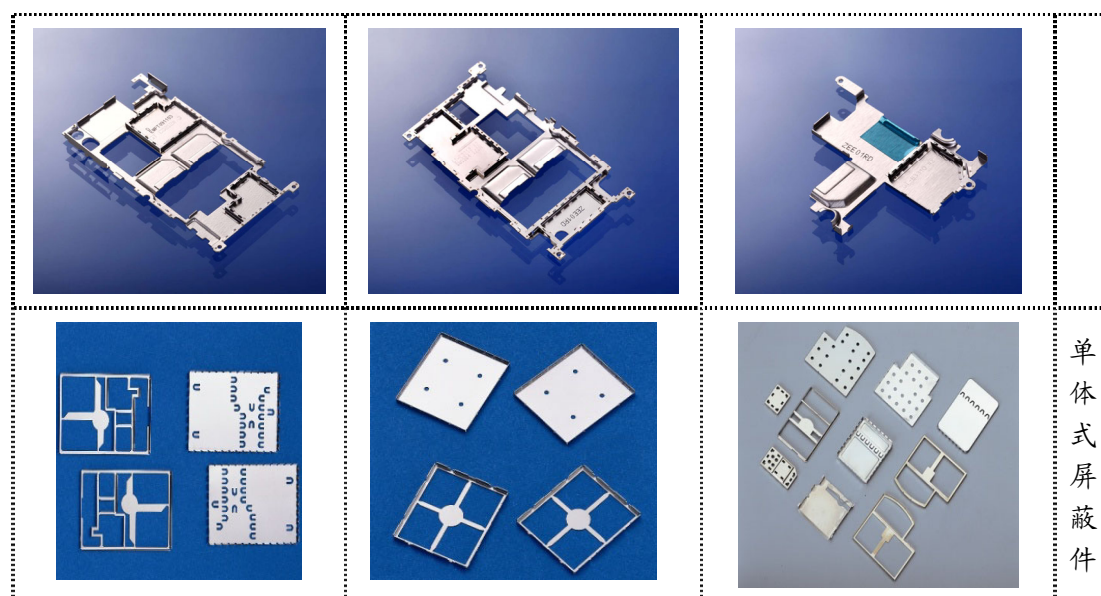
1、精密型电磁屏蔽件

接收和发射电磁信号是移动通信终端产品的最基本功能，移动通信终端产品会产生电磁辐射和电磁干扰现象，城市和乡村中现存的各种无线设备，产生的电磁波对移动通信终端信号会产生电磁干扰。随着科学技术和电子工业的发展，各种电气、电子设备广泛应用造成电磁污染，已被公认为继大气污染、水质污染、噪声污染后的第四大公害，所以移动通信终端产品既要解决防电磁干扰的问题，又要减少电磁辐射对人体和环境产生的危害。电磁屏蔽件是随着移动通信终端产品的广泛使用而产生的新产品，能够有效地解决电磁干扰与电磁辐射的问题。

精密型电磁屏蔽件是移动终端产品不可缺少的金属内构件，其形式多样、结构复杂、尺寸精度要求高、制造难度大。

公司开发的精密型电磁屏蔽件包括单体式和复合式两类。单体式屏蔽件为同一种材料一次加工成型的产品；复合式屏蔽件是针对高端智能手机、3G 手机而开发的一种新型电磁屏蔽件产品，是由多种材料、经过多种复杂加工工艺加工而成的产品，具有屏蔽能力更强，装配维护更为便利的优点。



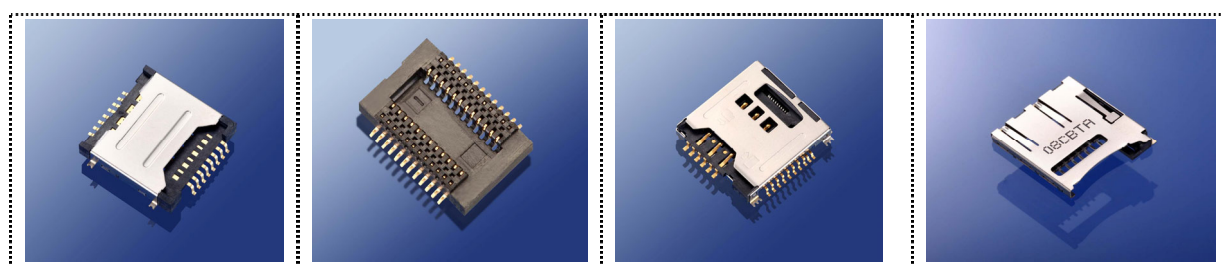


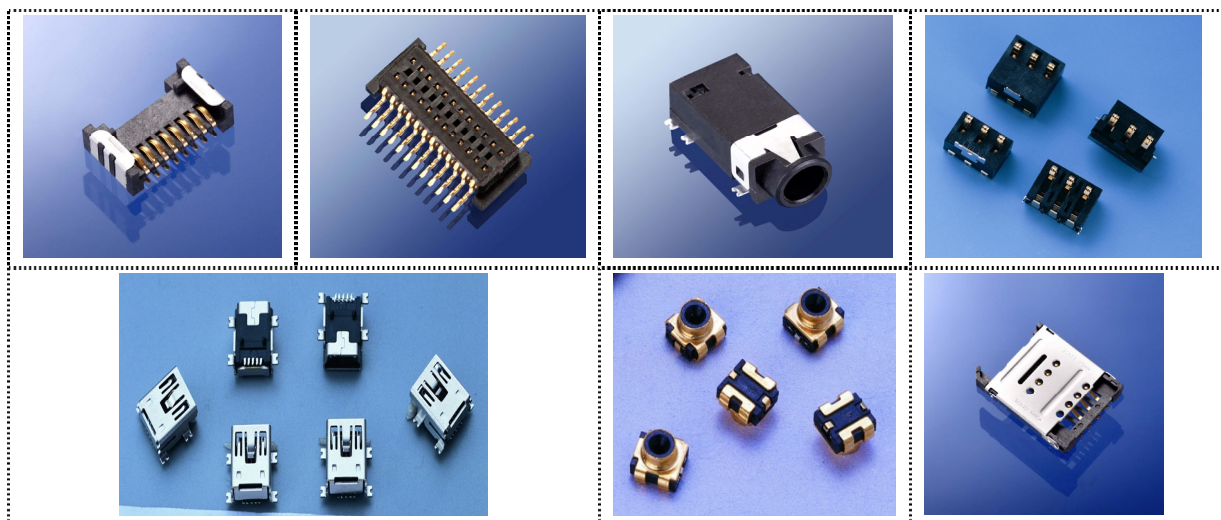
公司是国内最大的精密型电磁屏蔽产品专业供应商，为三星、华为、中兴通讯、联想、海尔、海信、TCL-阿尔卡特、宇龙酷派、比亚迪、天语、国虹、金立和好易通等国内外知名厂商提供产品和技术服务。

2、移动通信终端和数码产品连接器

精密连接器作为构成整机电路系统电气连接必需的基础元件之一，具有小型化、高精度、高速传输等特点，已广泛应用于航空、航天、军事装备、通讯、计算机、汽车、工业、家用电器等领域，现已发展成为电子信息基础产品的支柱产业之一。移动通信终端和数码产品连接器是指应用于手机、无线上网卡、笔记本电脑、射频识别（RFID）、电子书、高清电视、数码相机、GPS、MP3、MP4 等数码产品的连接器，具有精度高、传输速率快、微型化、贴片化、制作工艺复杂等特点。

作为国内较早研发、生产移动通信终端和数码产品连接器的企业，公司已成功开发出记忆卡类、SIM卡类、USB类、电池类、射频（RF）类、板对板（BTB）类、耳机插座类、高清多媒体（HDMI）类等连接器产品。





公司产品在移动通信终端及数码产品连接器市场上处于领先地位，为华为、中兴通讯、联想、海尔、TCL-阿尔卡特、海信、宇龙酷派、金立、国虹、桑菲、比亚迪等知名厂商提供产品和技术服务。

3、手机滑轨

滑盖是目前手机产品最主要的外观造型之一，在手机市场的比例仅次于直板手机，滑盖手机在整体手机市场的比例达到 20%以上，手机滑轨是滑盖手机最重要的精密部件，是实现手机屏幕和键盘之间相对滑动，能够有效地同时增加手机显示屏幕面积和物理键盘操作面积，具有操作便捷、外观时尚以及保护键盘等众多优点。除手机外，滑轨组件也应用于数码相机等其他数码产品领域。

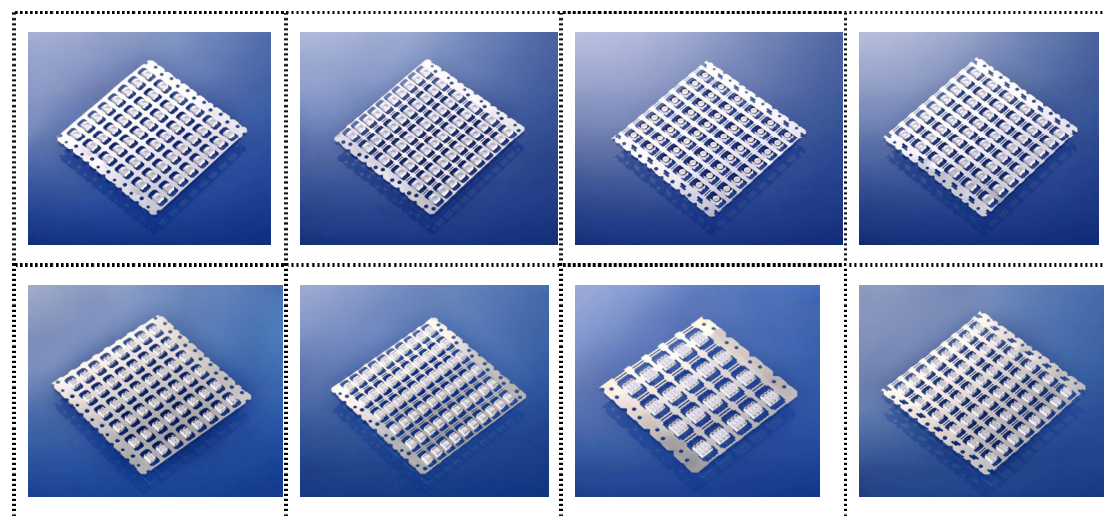


公司 2008 年开始手机滑轨研制和开发，在国内厂商中率先实现滑轨核心器件弹簧模组设计的突破，并已申请发明专利，打破了国外厂家在手机滑轨核心技术的垄断。公司已成功开发出正向滑动、侧向滑动、旋转滑动（Swing 和 Rotary）和曲面滑动等多种类型精密滑轨组件产品。公司自主研发设计的手机滑轨产品已经通过三星、中兴通讯、华为、宇龙酷派、联想、海尔、海信、TCL-阿尔卡特和英华达等众多知名厂商的供应商资格认证并开始批量供货。

4、表面贴装式 LED 精密支架

LED 技术是 21 世纪最引人瞩目的新技术领域之一，LED 背光显示和照明作为一种高效节能环保的绿色固体光源已在迅速发展并得到广泛应用。

表面贴装式 LED 支架是依托表面贴装技术（SMT, Surface Mount Technology）发展而来的新型 LED 封装产品。与传统的引脚式 LED 产品相比，具有体积小、散射角大、发光均匀性好、可靠性高等优点，发光颜色包括白光在内的各种颜色，并且可以通过自动化组装设备进行装配，能够显著提高效率、降低成本。



公司依托精密模具技术和微型模内注塑技术成功开发出表面贴装式 LED 精密支架产品，应用于 3C 产品背光模组、LED 照明等多种领域。通过结构设计、提高模具精度、改善散热设计等技术手段，解决了同类产品存在的发光不均、固晶焊线不稳、应用条件老化造成光衰减等问题，提高产品的使用寿命和可靠性。产品得到佛山国星光电、锐拓显示、中宙光电、百年光电、吉华光电、佛山蓝箭、北京京东方等多家 LED 封装厂商的认证并批量化供货，率先实现表面贴装式 LED 精密支架的进口替代。

二、发行人所处行业的基本情况

（一）行业管理体制和行业政策

1、行业管理体制

公司主营业务为设计、开发、制造新型精密电子零组件，属于电子信息行业中的电子元器件制造行业的高端，现由工业和信息化部、中国电子元器件协会、中国光学光电子行业协会、中国模具工业协会担当行业管理职能。上述政府部门和行业协会对行业的管理仅限于产业政策制定、行业发展规划等宏观管理，行业内的企业生产经营完全基于市场化方式自主经营。

2、行业政策

2006 年 5 月，原国家信息产业部发布《信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划（纲要）》（以下简称“《“十一五”纲要》”），明确提出新型元器件和半导体照明技术是国家未来 5-15 年重点发展技术。

同时，《“十一五”纲要》还瞄准电子元器件的发展方向，结合新型元器件门类多、技术复杂等特性，提出在国内现有元器件研制、生产技术基础上，突破目前行业发展迫切需要的微电子器件、光电子器件设计和制造的关键技术，努力发展微型化、薄型化、高精度、低功耗、多功能、复合化、组件化、模块化、智能化等特性的新型元器件作为重点发展项目。

继 2000 年把先进模具技术和精密成型技术列入《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》后，国家发展和改革委员会 2005 年 12 月颁布的《产业结构调整指导目录(2005 年本)》将电子专用设备、仪器、模具制造列入鼓励类产业，为进一步推动我国电子信息精密模具业的发展创造了良好的政策环境。

2009 年 4 月国家颁布了《电子信息产业调整和振兴规划》（以下简称“《振兴规划》”），电子元器件被列入《振兴规划》中 9 大重大振兴领域，同时也被列入 3 个骨干产业。同时，《振兴规划》鼓励加速通信设备制造业大发展，加快第三代移动通信网络建设，带动系统和终端产品的升级换代。该规划将推动我国 3G 设备、无线设备以及手机、数据卡、上网本等终端产品快速发展，为精密电磁屏蔽件、精密连接器创造广阔的下游应用市场空间。

2009年10月12日，国家发改委、科技部、工信部、财政部、住房和城乡建设

设部、国家质量监督检验检疫总局联合发布《半导体照明节能产业发展意见》，重点重申了对半导体照明产业的扶持态度，提出“到2015年，半导体照明节能产业产值年均增长率在30%左右；产品市场占有率逐年提高，功能性照明达到20%左右，液晶背光源达到50%以上，景观装饰等产品市场占有率达到70%以上”等目标。

根据《“十一五”纲要》、《振兴规划》的相关行业政策，新型精密电子器件是未来电子信息产业发展的重要方向。公司通过自主创新，掌握了精密电子零组件的设计和制造的关键技术，公司主要产品精密型电磁屏蔽件、精密连接器、手机滑轨、表面贴装式LED精密支架等打破了美国、日本、台湾等国家或地区长期的技术垄断和市场垄断，是国家大力扶持和鼓励发展的高科技企业。

（二）行业发展状况

1、行业整体发展水平

电子信息产业是我国工业的核心基础产业，改革开放以来，我国电子信息产业实现了持续快速发展，特别是进入 21 世纪以来，产业规模、产业结构、技术水平得到大幅提升。2001—2007 年销售收入年均增长 28%，2008 年实现销售收入约 6.3 万亿元，工业增加值约 1.5 万亿元，占 GDP 比重约 5%，对当年 GDP 增长的贡献超过 0.8 个百分点，出口额达 5,218 亿美元，占全国外贸出口总额的 36.5%。我国已成为全球最大的电子信息产品制造基地，在通信、高性能计算机、数字电视等领域也取得一系列重大技术突破。（数据来源：《电子产品世界》www.eepw.com.cn）

电子元器件行业是电子信息产业的重要组成部分，处于电子信息产业链的前端，在整个电子信息产业中是仅次于计算机的第二大细分行业。2008 年，电子器件、电子元件行业收入分别为 9,398.19 亿元和 6,574.65 亿元，增速分别为 22.0% 和 16.9%，分别高出全行业平均增速 9.2 和 4.1 个百分点，电子元器件行业收入占全行业比重达 31.16%。2009 年 1-8 月，电子器件、电子元件行业收入分别为 7,050.89 亿元和 4,978.39 亿元，增速分别为 24.2% 和 37.1%，分别高出全行业平均增速 12.2 和 4.7 个百分点，电子元器件行业收入占全行业比重达 28.6%（数据来源：《中国电子信息行业分析报告》）。而精密电子零组件处于电子元器件行业

的高端，是通信、计算机及网络、数字音视频等系统及终端产品发展的基础，作为体现自主创新能力和实现产业做强的重要环节，对于电子信息产业的技术创新和做大做强发挥着至关重要的作用。

随着电子信息技术的发展，行业对电子元器件的超薄型、小型化、高精度、结构复杂等特性的要求越来越高，以精密冲压成型、精密射出成型技术为代表的先进加工技术在美国、英国、德国、日本等工业发达国家受到高度重视。美国、德国、日本等工业发达国家投入大量资金优先发展精密电子元器件行业，逐渐形成了在新型精密电子零组件行业的垄断地位。近年来，我国通过不断引进吸收和自主创新，逐渐发展成为了世界性的制造业大国，但是由于精密、超精密加工技术的不足，我国主要高端精密电子零组件仍然依靠进口或者被外资厂商在华工厂所垄断。随着我国电子信息产业的快速发展，尤其是移动通信、光电等行业对高端精密电子产品需求急速增长，这种增长刺激了微小型及高精密性电子元器件迅速发展，出现了一批以精密模具制作、精密加工为核心竞争力的优秀企业，行业开始呈现出打破工业发达国家对精密电子零组件垄断的趋势。

2、精密电子零组件行业整体发展特点

（1）精密模具设计制造能力体现产品制造技术水平

制造业是国民经济的支柱产业，而先进制造技术是制造业强大的生命力，是我国由制造大国转变为制造强国的核心源动力。精密加工、超精密加工技术是先进制造技术的重要发展方向之一，而精密模具是精密加工的基础工艺装备。据统计，金属零件粗加工 75%、精加工 50%和塑料零件 90%都是用模具加工完成的。因此，被誉为“工业之母”、“皇冠工业”的精密模具制造业是高技术密集型产业，是先进制造技术的基石。（资料来源：《机械工程师》2006 年第 3 期）

精密模具通常分为五金冲压模具、塑胶模具和压铸模具，五金冲压模具包括单工序、复合和级进模具（精密），塑胶模具包括普通流道和热流道模具。一般模具精度达到 5 μ m 以内的模具称为精密模具。目前我国专业模具企业约有 2 万多家，但精密模具企业只占到 5%，而真正能够达到微米级技术水平精密模具企业不足 1%。目前，高速级进冲压模具代表了冲压模具的发展方向，精度要求和寿命要求极高，主要用于电子信息、汽车、光电、仪器仪表、电机电器行业产品制造。在精密电子模具领域，国际上一些技术较高的模具企业的多工位级进模精

度已达到 2 μ m，寿命可达到 3 亿冲次以上（本公司开发的高速多工位级进模精度一般在 2 μ m 以内，寿命达到 3 亿次以上），高速级进模具的先进水平直接决定了精密电子器件的产品精度和生产效率。我国由于技术和工艺水平相对落后、缺乏专业的模具人才、CAD/CAE/CAM 技术的普及率不高，加之缺少先进的高精密的数控设备等原因，精密模具的制造水平与发达工业国家相比差距较大，国内主要精密模具从国外直接进口或由境内外资企业提供。由于精密冲压模具所需的数控设备主要是慢走丝线切割机床、坐标磨床、光学曲线磨床、数控加工中心、数控铣床等，国产设备无法满足微米级精密模具的加工要求，主要加工设备仍需从国外进口，设备投资巨大。

一般从事精密电子零组件的生产企业缺乏精密模具的设计开发经验，同时缺乏专业的模具人才和无法承担持续的精密模具加工设备的投入，导致大部分从事精密电子零组件企业采用定制、外购的方式解决精密模具来源问题。但是由于电子信息产业，尤其是通信和消费电子领域技术更新换代快，定制部件多，导致模具加工周期较长，无法满足精密电子零组件生产企业的需求。因此，精密电子零组件加工企业的自身精密模具设计、制造能力才能真正体现其产品制造技术水平。

（2）产品种类多，应用范围广泛

精密电子零组件行业具有产品种类多、应用范围广泛的特点，产品广泛应用于通讯、消费电子、光电产品、电脑、汽车、航空、医疗、工业数控设备、精密仪器等众多领域。如莱尔德科技（Laird）向电子行业的所有领域供应定制产品，包括手持式设备、电信、数据传输和信息技术、汽车、航空、国防、消费、医疗以及工业市场；泰科电子（Tyco）生产将近 500,000 种精密工程产品，产品涵盖汽车、计算机、消费电子产品、通讯设备、家用电器、航天和国防、工业机械和仪器设备市场。目前，本公司产品主要应用于移动通信终端、数码产品和光电产品等领域，存在巨大的市场发展空间。

（3）紧密型的生产合作模式

精密电子零组件产品具有明显的定制化特点，大多数产品的方案都需下游整机厂商与精密电子零组件厂商共同开发、共同设计、共同制定产品技术参数。这一过程需要下游整机厂商与精密电子零组件厂商紧密配合，包括产品设计与开发、模具设计与开发、产品技术指标测试等，属于紧密型生产合作模式的产业。

（4）产品进口替代将成为趋势

国内精密电子零组件市场主要为境外企业所垄断，国内少数从事精密电子零组件生产企业通过引进、消化、吸收国外先进技术，加强专业人才培养和储备，提升技术装备等级，提高生产制造能力，逐渐开始参与国际化的市场竞争。由于下游电子生产厂商经过前几年的激烈的市场竞争后逐渐趋于稳定，开始进入品牌时代。下游电子生产厂商出于对自身品牌的保护，对供应商的选择从单纯的价格因素转为产品质量、及时供货能力、快速反应能力、整体配套能力等综合因素的评估。国内少数具有同步设计开发能力、产品性能高、具有大规模生产能力、良好的产品信誉、能够提供整体解决方案的企业将逐步替代国外厂商成为下游主流企业的主要供应商，进口替代将成为发展趋势，为国内少数具有综合实力的精密电子零组件生产企业提供了广阔的市场空间。

（5）产业分布较为集中

为了降低供应链的总体运营成本，一般的供应链管理存在较为明显的区域性约束。而本行业提供的产品因具有微小、精密、高端等特性，产品附加值高，产品运输成本在总成本的比例较低，客户进行供应商选择时突破地域性限制，在全国、甚至全球范围选择合格供应商。

由于改革开放的次序性及精密制造在技术、人才、投资规模等方面的较高要求，我国的珠江三角洲、长江三角洲和环渤海地区已成为电子信息产业聚集地，这三大区域聚集了几乎所有国外著名电子信息企业以及大量国内相关电子企业。同时也吸引了大量为上述企业提供配套的精密电子器件企业，如结构件、显示屏、电池、连接器及电磁屏蔽件等专业化生产企业。目前，以深圳为代表的珠江三角洲、以上海、昆山为代表的长江三角洲地区和以北京、天津为代表的环渤海已形成三大完善的移动通信终端产品产业聚集群。

产业分布集中，一是利于生产企业与配套企业形成互动优势；二是利于整体提升聚集地生产企业的生产、研发及设计能力；三是利于整体提升制造企业的技术装备和设备配备水平，不断提高产品品质，适应市场需求和逐步增强出口能力，为产业发展创造可持续发展环境。同时也符合国家提出的发展产业聚集区，提高综合经济效益的发展思路。

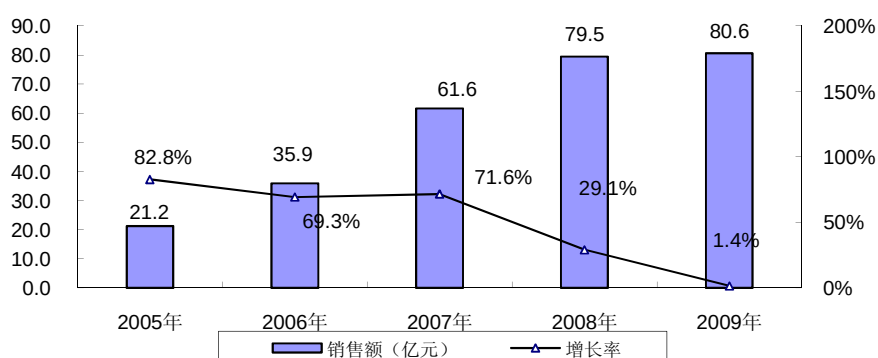
3、主要产品的市场情况

(1) 精密型电磁屏蔽件产品

① 市场需求

无线产品的广泛使用，使电磁辐射对环境、人体健康以及电子产品正常工作造成的影响越来越大，不少国家对电子产品的电磁辐射值都有强制性的认证规定，如德国电气技术协会(VDE)，美国联邦通讯委员会(FCC)，英国BS6527和日本VCCI等，国际无线电干扰特别委员会CISPR也制定了抗电磁干扰的国际标准，供各国参照执行。我国也颁布了一些行业性的电磁辐射防护规定，如《电磁辐射防护规定》、《微波和超短波通信设备辐射安全要求》等，我国于1988年推行了电磁兼容EMC标准，从2000年开始强制执行。因此精密型电磁屏蔽件已成为移动通信终端产品内部必备的零组件之一，应用范围越来越广泛。近年来，电子信息技术及生产工艺的发展，对电子产品的抗电磁辐射能力要求也越来越高，精密型电磁屏蔽件市场迎来高速增长时期，2005-2009年，全球精密型屏蔽产品的销售额年复合增长率达到39.6%，2009年精密型电磁屏蔽件全球市场销售规模达到80.6亿元，全球精密型电磁屏蔽产品市场规模和增长情况如下：

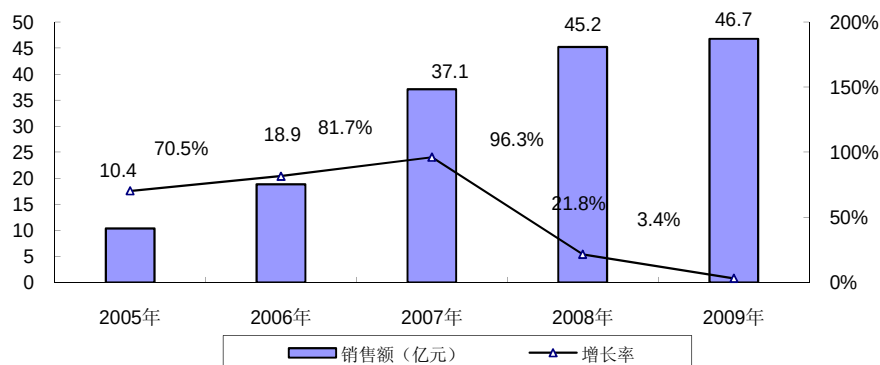
2005—2009年全球精密型电磁屏蔽件销售额规模及增长情况



数据来源：赛迪顾问《2009-2010年中国电子产品五金零组件市场研究报告》

随着我国国民生活水平的提高和消费能力的增强，我国已经成为全球最大移动通信终端和消费电子市场，精密型电磁屏蔽产品在我国的销售规模超过全球市场的50%；2005-2009年，年复合增长率达到45.6%，2009年我国市场销售规模达到46.7亿元。

2005—2009年我国精密型电磁屏蔽件销售额规模及增长

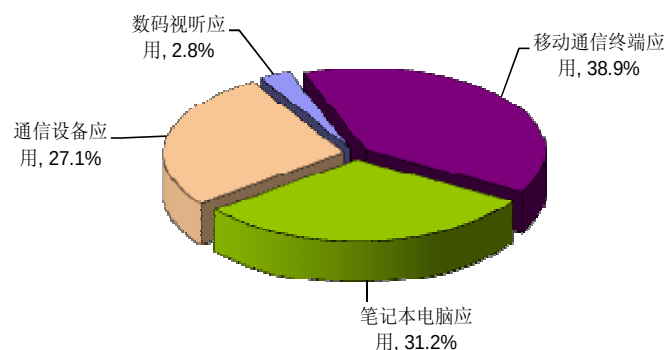


数据来源：赛迪顾问《2009-2010 年中国电子产品五金零组件市场研究报告》

②终端应用领域分布

精密型电磁屏蔽产品由于具有形式多样、结构复杂、精度要求高等特点，目前主要应用在移动通信终端、通信设备、笔记本电脑和数码视听等便携式产品领域。2009 年，我国精密型电磁屏蔽产品应用结构如下：

2009年中国精密型电磁屏蔽件产品应用结构



数据来源：赛迪顾问《2009-2010 年中国电子产品五金零组件市场研究报告》

近几年，需求与技术双重驱动的全球移动通信终端市场快速发展，同时，电子产品3C认证、入网检测及销售认证等对移动通信终端产品的抗电磁辐射能力要求也较高，具有定制化生产、高精密度的精密型电磁屏蔽件应用范围越来越广泛，如屏蔽框、屏蔽盖、复合式屏蔽件等精密型电磁屏蔽件已成为移动通信终端产品所必需的零部件，应用于移动通信终端应用领域的精密型电磁屏蔽产品的销

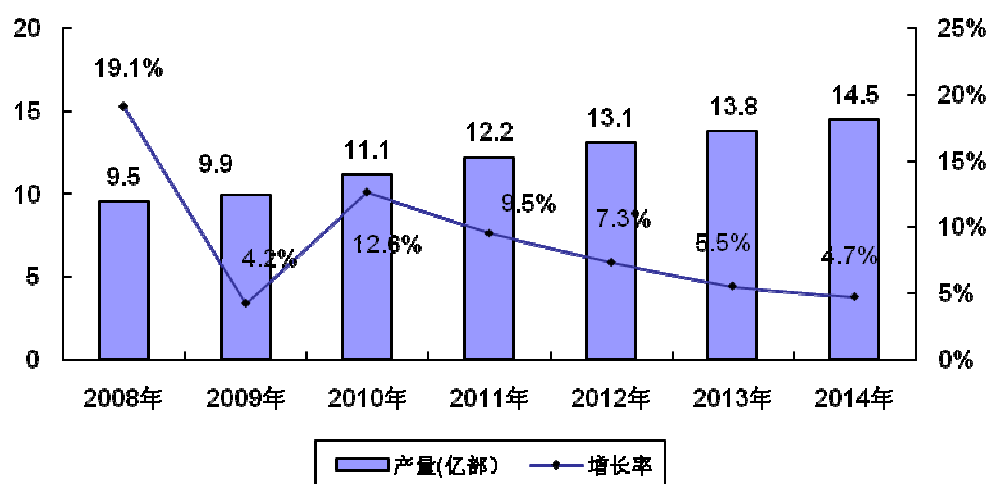
售额占全部销售额比例达到38.9%。

③发展趋势

精密型电磁屏蔽件的市场规模与移动通信终端及数码产品的生产规模紧密相关。未来几年，作为全球通信及数码产品的制造和研发中心，中国的移动通信终端及数码产品产量还将保持较快的增长速度，特别是全球数字技术、多媒体及无线移动应用所带来的产品升级市场将进一步带动通信终端及数码产品的生产规模扩张。

随着全球经济环境好转，消费者对电子产品支出增长，2010—2014年中国各类电子产品预计继续保持较快速度的增长。首先，在新兴市场 and 智能手机双重因素的推动下，全球手机市场将保持快速增长；其次，便携性的继续改善、市场价格的持续走低和功能可以满足绝大部分用户的需求，笔记本对PC的替代性越来越强，全球笔记本市场也将迎来良好的发展；此外，各类新型的数码视听产品也拥有众多的用户群体。中国作为全球最主要的手机、笔记本和数码产品生产大国，将受惠于全球电子产品市场的发展。

2008—2014年中国移动通信终端及数码产品产量规模及增长

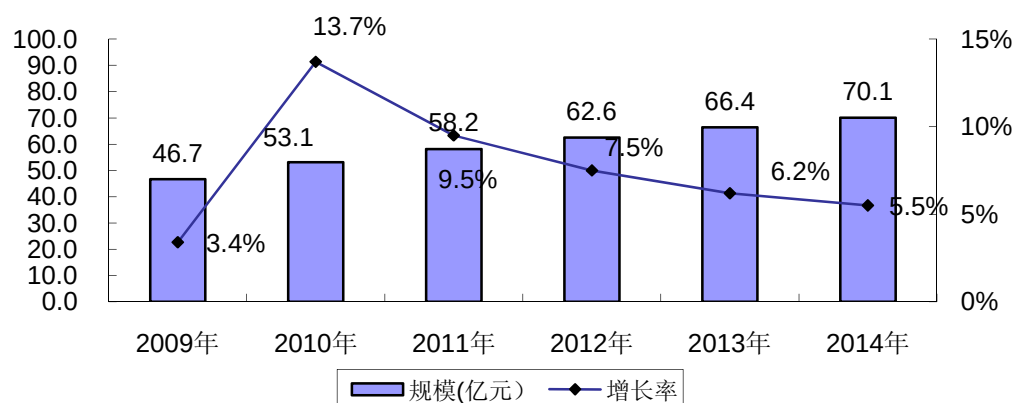


数据来源：赛迪顾问《2009-2010年中国电子产品五金零组件市场研究报告》

随着通信终端及数码产品产量的不断增长，作为通信终端及数码产品重要组成部分的电磁屏蔽件市场将保持强劲的增长势头，市场前景广阔。目前，中国通信终端及数码产品电磁屏蔽件市场正呈现出国际生产基地向中国集中、国内产业集中速度加快等激励行业发展的有利因素。2009年中国移动通信终端电磁屏蔽件的销售规模达18.18亿元，2010年-2014年预计将保持8.4%以上的复合增长率。

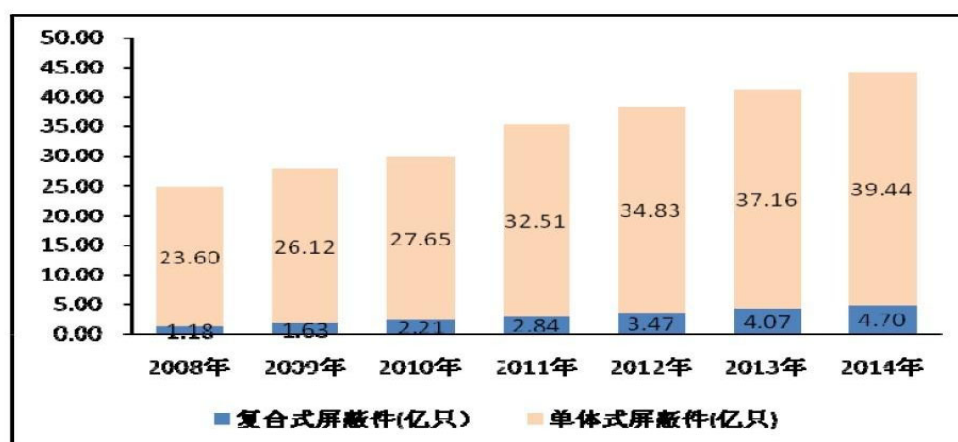
2009年中国手机和数据卡屏蔽件销量27.75亿只，其中单体式屏蔽件26.12亿只，复合式1.63亿只；随着触摸屏手机的普及，复合式屏蔽件将呈大规模增长态势，到2014年将超过4.7亿只。

2009—2014年我国精密型电磁屏蔽件销售额规模及增长



数据来源：赛迪顾问《2009-2010 年中国电子产品五金零组件市场研究报告》

2009—2014年中国手机和数据卡电磁屏蔽件销量规模

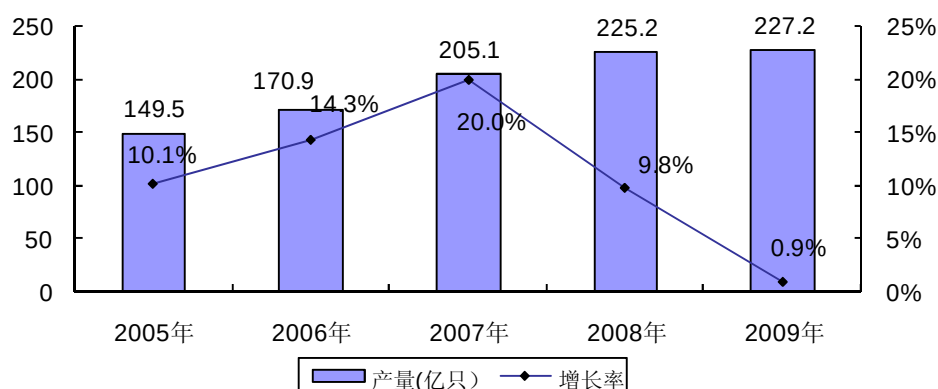


数据来源：赛迪顾问《2009-2010年中国电子产品五金零组件市场研究报告》

(2) 精密连接器产品

①市场需求

2005年以来，随着全球移动通信终端和数码产品市场的需求增长，全球精密连接器市场也呈现快速上升趋势。移动通信终端和消费电子产业的繁荣已经成为连接器需求增长的主要驱动力。

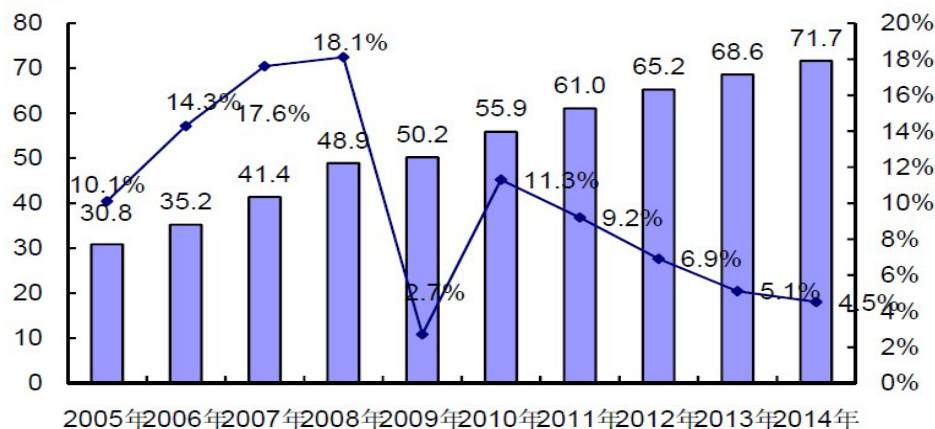
2005—2009年全球移动通信终端和数码产品微小型精密连接器市场规模及增长情况

数据来源：赛迪顾问《2009-2010 年中国电子产品五金零组件市场研究报告》

我国是全球连接器增长最快的市场，我国移动通信终端和数码产品精密连接器销售规模从2005年30.8亿元增长到2009年的50.2亿元，我国已成为全球第三大连接器市场。

2005—2014年中国移动通信终端和数码产品精密连接器市场规模及增长情况

亿元（人民币）



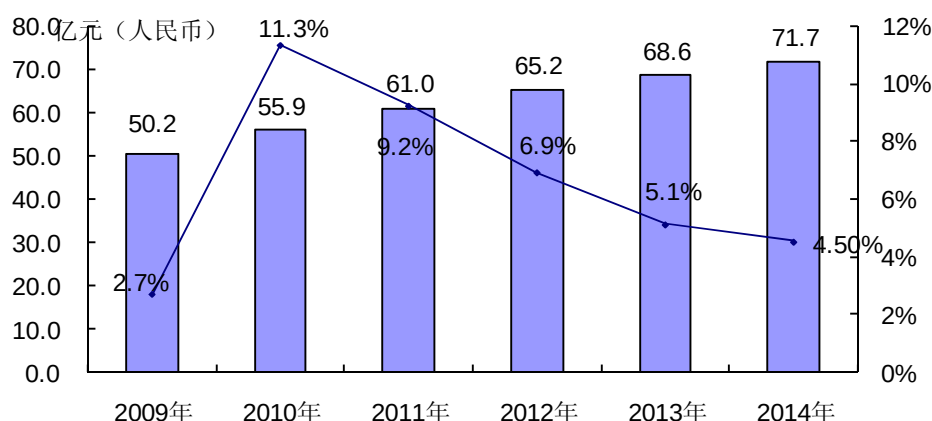
数据来源：赛迪顾问《2009-2010年中国电子产品五金零组件市场研究报告》

②发展趋势

移动通信终端和消费电子产品的多功能化带动了精密连接器需求大增，移动通信终端和消费电子产品性能阶梯式提升，创新性技术的应用带动产品功能的不断创新。产品性能呈多功能化发展，促使对精密连接器需求呈快速增长。以移动通信终端市场中的手机市场为例，一般具备简单功能的普通手机对精密连接器的需求量为3-4个，而具备摄像、音乐、视频功能的中、高端手机对精密连接器的需求通常达到8-12个，并且对精密连接器的技术要求也越来越高。作为全球手机

制造和研发的中心，中国的手机产量还将保持较快的增长速度，特别是全球3G应用将进一步带动中、高端手机的销售，具有高附加值的精密连接器产品将随着中、高端手机销量的增长而需求量大增。2009年我国数码产品连接器市场规模达到50.2亿元，同比增长2.7%。未来五年，我国移动通信终端和消费电子产品市场精密连接器市场将恢复良好增长态势，预计2014年规模将达到71.7亿元。

2009—2014年我国移动通信终端和数码产品精密连接器市场规模及增长情况



数据来源：赛迪顾问《2009-2010年中国电子产品五金零组件市场研究报告》

(3) 手机滑轨产品

① 市场需求

尽管受到全球金融危机的影响，赛迪顾问统计数据显示，2009年全球手机生产量为12.2亿部，比2008年下滑0.8%，但滑盖手机仍逆势增长，2009年全球滑盖手机产量为2.53亿部，比2008年增长12.8%。

滑盖手机在整体手机市场的比例，从2008年的18.2%上升到2009年的20.7%，表明滑盖手机受到规模巨大的用户群体的喜爱，手机厂商将滑盖手机作为重要的产品战略，为迎合用户需求纷纷推出众多滑盖机型。

2007—2009年全球滑盖手机产量规模及增长

年度	2007 年	2008 年	2009 年
手机生产量 (亿部)	11.5	12.3	12.2
滑盖手机比例	13.4%	18.2%	20.7%
滑盖手机产量 (亿部)	1.54	2.24	2.53

数据来源：赛迪顾问《2009-2010年中国电子产品五金零组件市场研究报告》

手机滑轨是滑盖手机必要的零部件之一，随着滑盖手机市场规模不断扩大，手机滑盖销售量持续攀升，2009年手机滑轨全球市场销售额达到101.02亿元，同比增长7.4%；2009年中国市场手机滑轨销售额达到50.18亿元，同比增长速度达到13.3%。

2007—2009年全球手机滑轨销售额规模

年度	2007年	2008年	2009年
手机滑轨销售额（亿元）	67.96	94.02	101.02

数据来源：赛迪顾问《2009-2010年中国电子产品五金零组件市场研究报告》

2007—2009年中国手机滑轨销售额规模

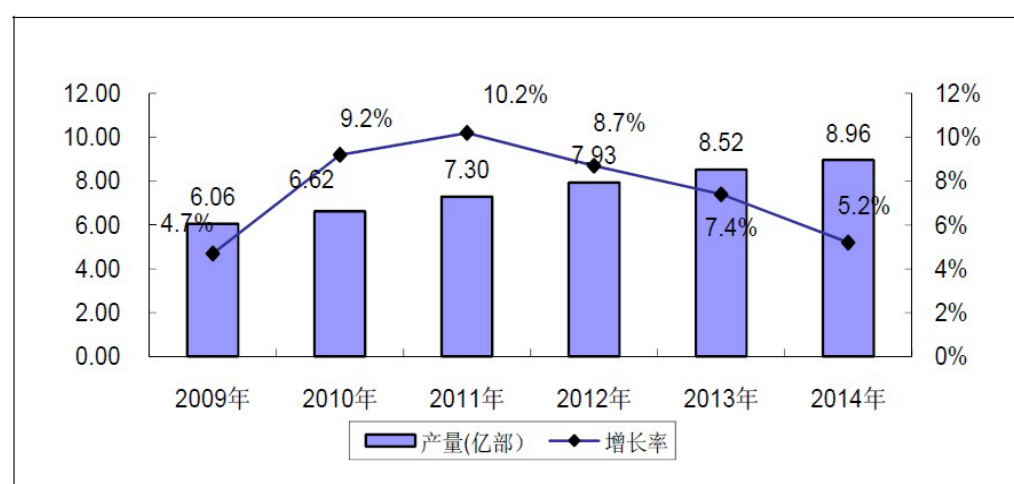
年度	2007年	2008年	2009年(E)
手机滑轨销售额（亿元）	32.77	44.27	50.18

数据来源：赛迪顾问《2009-2010年中国电子产品五金零组件市场研究报告》

②发展趋势

2009年中国制造手机数量达到6.06亿部，预计到2014年中国生产的手机将接近9亿部。中国手机产品未来数年良好的市场前景为手机滑轨提供了下游应用市场保障。

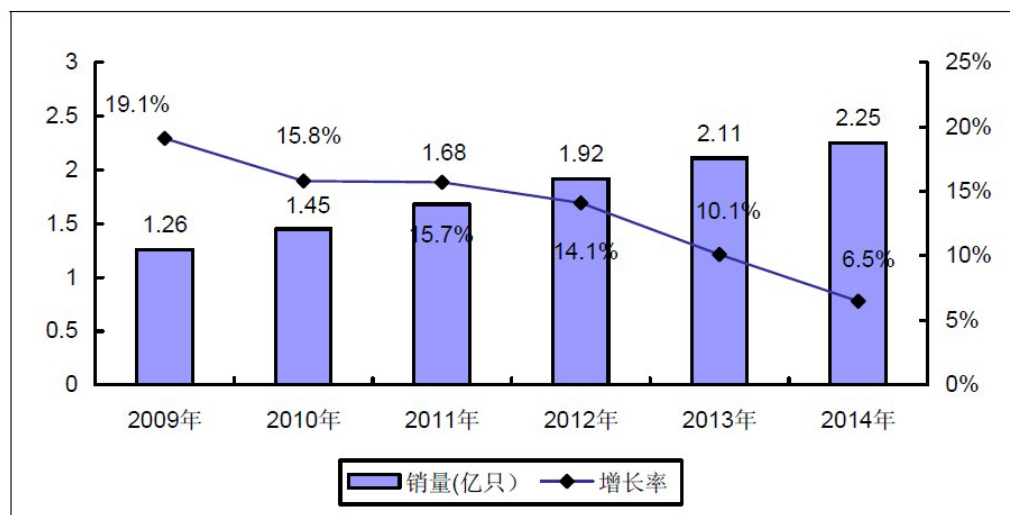
2009—2014年中国手机市场规模及增长



数据来源：赛迪顾问《2009-2010年中国电子产品五金零组件市场研究报告》

2009年中国手机滑轨市场销量规模将达1.26亿只，同比增长19.1%；手机滑轨市场规模在未来几年将保持较快增长，2014年预计将达到2.25亿只。

2009—2014年中国手机滑轨市场规模及增长



数据来源：赛迪顾问《2009-2010年中国电子产品五金零组件市场研究报告》

中国手机滑轨市场规模在未来几年将保持较快增长，具体原因如下：

第一，中国是世界上手机制造综合成本最低的地区，外资品牌在中国的产能不会向外转移，全球手机市场规模的扩张将使中国手机制造业受益，未来几年继续保持良好增长势头，对手机滑轨也将随之保持旺盛需求。

第二，由于外资手机厂商的在全球的产品策略、应用策略和竞争策略，滑盖手机在整体市场的占比将保持一定的增长。赛迪顾问预计，全球主流手机厂商未来的滑盖手机生产比例约在30%左右。主流外资手机厂商将滑轨手机作为重要的产品策略将给中国的手机滑轨产业带来持续成长的市场空间。

第三，未来三年是中国3G手机市场快速增长的阶段，内销市场也将给滑盖手机和手机滑轨产品带来快速成长的空间。

（4）表面贴装式LED精密支架

LED技术是21世纪最引人瞩目的新技术领域之一，LED照明作为一种高效节能环保的绿色固体光源将在未来迅速发展并得到广泛应用，并将成为继白炽灯、荧光灯之后第三代新光源。

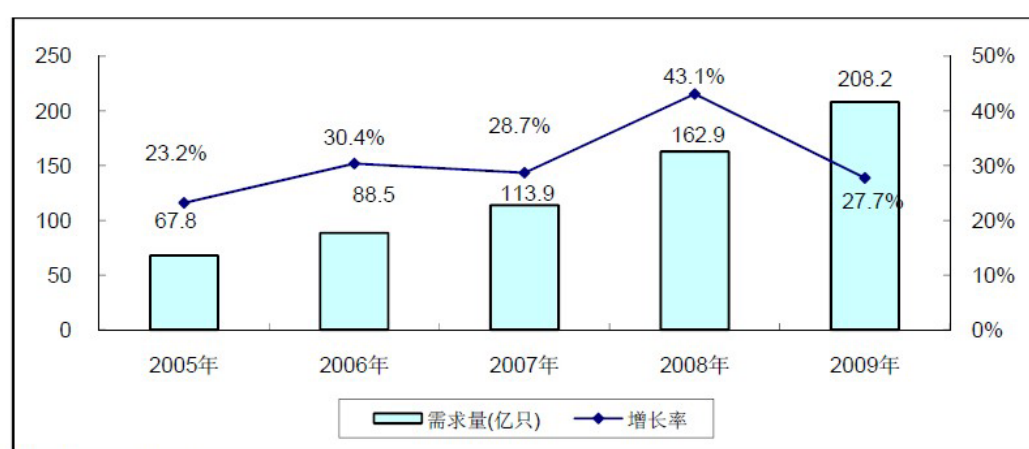
LED是英文Light Emitting Diode（发光二极管）的缩写，它的基本结构是一

块电致发光的半导体材料,置于一个有引线的架子上,然后四周用环氧树脂密封,起到保护内部芯线的作用,所以LED的抗震性能好。除这种结构外,随着背光源等应用的逐步增多,LED也出现了表面贴装式以及大功率封装等多种形式。

②表面贴装式 LED 精密支架市场规模

2009年,中国LED市场规模为214.8亿元,比2008年增长15.9%,从数量上来看,2009年中国LED市场需求量为500.5亿只,比2008年增长16.7%(数据来源:《2009-2010年中国LED市场研究年度报告》),针对LED应用市场的需求量增长,相应的LED封装市场增速也随之加快,尤其是SMD 和大功率LED封装增长更为迅速,也逐渐成为LED封装市场的主流趋势。在LED封装市场产品中,LED表面贴装式封装支架大约占到40%的市场份额,其余60%则是引脚式,从技术的更替来看,引脚式将在未来几年内逐步被表面贴装式取代。从国内实际需求规模上来看,表面贴装式LED精密支架需求量增长迅速,保持在30%左右的增速,并在2008年达到43.1%的高速增长,表现出强劲的市场需求。

2005—2009年中国表面贴装式LED精密封装支架市场需求量



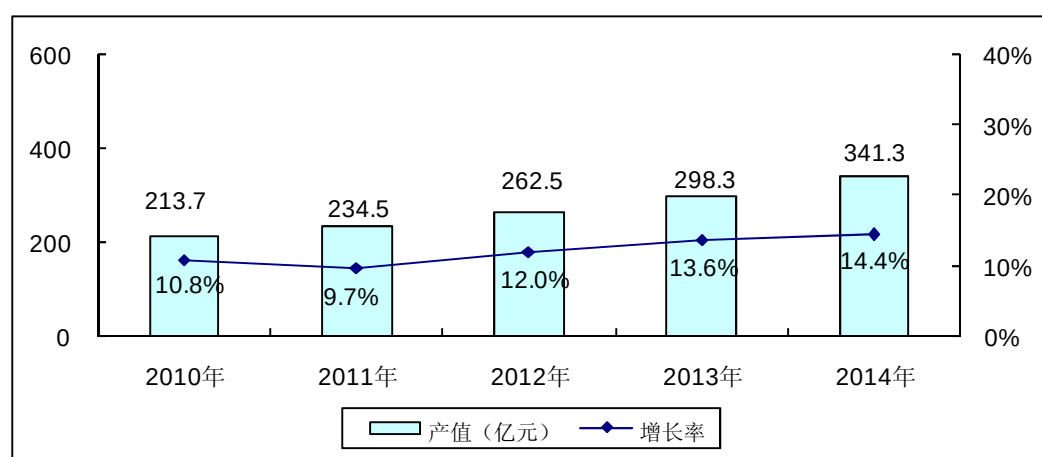
数据来源:赛迪顾问《2009-2010年中国LED市场研究年度报告》

③2010—2014 年中国 LED 市场规模预测

由于LED具有绿色、环保、节能等多方面的优势,符合国家节能减排的发展方针,未来市场总体趋势仍旧向好。另一方面,LED在大尺寸背光源、景观照明、汽车车灯、低温照明等新兴应用市场中的快速发展,将逐步成为推动LED市场增长的又一助推器。2009年,中国LED市场销售量达到500.5亿只,同比增长16.7%。2005—2009年,中国LED市场需求额年均复合增长率达到16.4%。

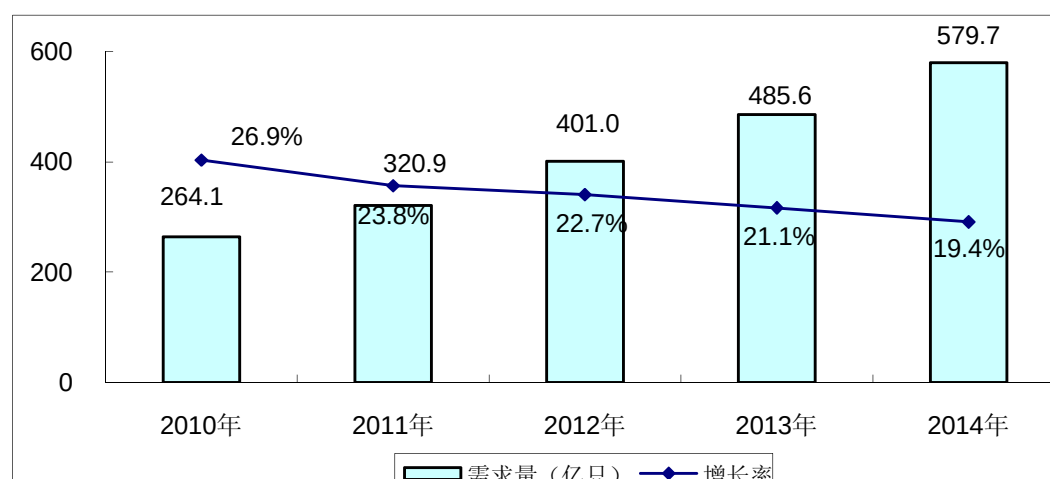
随着景观照明、LED路灯以及大尺寸背光源应用的逐步增多将带动LED平均价格的上升，2014年中国LED市场需求额将达到341.3亿元，从数量上看，表面贴装式LED精密支架在2010年我国的需求量为264.1亿只，到2014年将达到579.7亿只。

2010—2014年中国LED封装产业规模预测（产值）



数据来源：赛迪顾问《2009-2010 年中国 LED 市场研究年度报告》

2009—2014年中国表面贴装式LED精密支架市场需求量预测



数据来源：赛迪顾问《2009-2010 年中国 LED 市场研究年度报告》

4、行业利润水平的变动趋势及变动原因

精密电子零组件行业市场化程度较高，具有较高的进入门槛，少数拥有较高的产品开发能力和先进制造能力的企业占据较高的市场份额。行业利润水平主要受以下因素的影响：

（1）定制化生产模式的影响

精密电子零组件因为产品的品种多，更新快，难以实现标准化生产，多采用

定制化生产模式。下游企业通常选择技术水平高、反应速度快、产品质量稳定的企业进行同步设计研发、定制生产，产品的价格敏感性不强，生产企业因此享有较好的利润水平。

（2）新产品开发的影响

新产品因能满足消费者的更多需求，其价格也相应较高。电子产品生产企业为弥补配套企业在新产品设计、模具开发、样品试制过程中的成本费用，通常对配套企业开发的新产品以较高定价，从而使新开发的产品利润水平保持在较高水平，从而有助于公司整体盈利水平的提升。

5、行业技术水平及特点

（1）精密型电磁屏蔽件

随着无线产品的广泛应用，电磁屏蔽件产品的技术水平迅速提高，集中表现在以下几个方面：

①低辐射

在手机的辐射标准方面，全球有两大标准体系，一个是由国际非电离性照射保护委员会（IC-NIRP）规定的 2.0 瓦/千克，另一个是美国市场通讯委员会（FCC）规定 1.0 瓦/千克（由于计算依据不同，FCC 的 1.0 瓦/千克相当于欧洲的 1.6 瓦/千克）。我国的手机辐射标准为 2.0 瓦/千克，目前本公司屏蔽件产品应用在无线终端设备辐射量均值在 0.83 瓦/千克，远低于中国国标 2.0 瓦/千克和欧美的 1.6-2.0 瓦/千克的标准。

②整体化

传统的无线终端产品进行屏蔽时，是将 PCB 板上的元器件进行分区，每个区域用一个单体屏蔽件进行屏蔽。一部无线终端会存在多个屏蔽产品，这样不但屏蔽效果会受影响，且无线终端生产商开发产品时会受限制，装配工艺复杂，随着 3G 产品的使用，屏蔽件由单体式逐步向复合式方向发展。本公司开发的复合屏蔽产品可实现对终端产品进行整体屏蔽，装配工艺简单，屏蔽效果更好。

③多功能化

大部分无线终端产品的屏蔽件只能起到屏蔽作用，但随着电子产品融合功能增多，外形设计超薄化及微型化，带来内部电路设计复杂化和电路设计功能集成化；产品的辐射量增大，各种功能组件间的电磁干扰增强。对于电磁屏蔽件而言，

除了具有防电磁辐射和电磁干扰功能外，还需要兼有固定、支撑和保护零部件作用。因此，多功能复合式屏蔽技术作为精密屏蔽技术发展的重要方向之一，得到快速发展。复合式电磁屏蔽技术是由单件电磁屏蔽件为母体，用高精度激光焊接、铆压、攻牙、注塑、贴胶等加工方式将多种功能性零件组合在一起所形成的新型一体式电磁屏蔽件产品，用于中高端移动通信终端和笔记本电脑等无线终端产品。复合式电磁屏蔽件产品要求制造厂商具有整体化设计技术、精密模具开发技术、精密冲压技术、激光焊接应用技术、精密测量技术、环保清洗应用技术等多种先进技术的融合能力，目前只有国际上少数几家企业具有设计和开发能力。本公司作为国内唯一一家具有上述能力的本土企业，已经开始在复合式电磁屏蔽产品领域与莱尔德、贝联等国际知名企业进行竞争。

④高精度

随着信息和电子技术的飞速发展，人们开发利用的电磁频谱越来越宽，与此同时以移动通信终端和通信设备为代表的电子产品向高度集成化、多功能化、微型化、高精度和数字化方向的发展。电子产品在微小的空间内高度集成，多种设备同时运行满足产品的多功能化的要求，为了保证电磁屏蔽的效果，但又不能影响电子产品内部的电路设计与正常工作，同时合理解决各种设备集成后的相互电磁干扰、散热和维护等多方面的问题，精密屏蔽产品的设计精度和平面度要求越来越高，使其达到更高的屏蔽效果。目前，国际、国内的一些屏蔽件生产企业其屏蔽的设计精度一般为 $\pm 0.10\text{mm}$ ，平面度在 0.10mm 以内，而本公司目前生产的屏蔽件的产品精度在 $\pm 0.05\text{mm}$ ，平面度在 0.06mm 以内。

（2）精密连接器

近年来，国内对 3G 智能手机需求及手机产品的更新换代带动了对手机连接器的大量需求。手机连接器中，以电池连接器、卡类连接器、接口连接器、音频连接器、射频连接器以及 BTB/FPC 连接器的需求量快速上升。随着信息技术的发展，移动通信终端和数码产品连接器朝着小型化、低厚度、高密度、多功能化方向发展。

①小型化、超薄化

移动通信终端和数码产品，特别是手机产品本身体积较小、功能增多，且向薄型化方向发展，给予手机连接器的空间较小，所以要求手机连接器必须小型化。

例如，目前最小的手机连接器——RF 连接器的体积仅有 $3.0\text{ mm} \times 3.0\text{ mm} \times 1.7\text{ mm}$ ；手机常用的 SIM 卡座连接器的厚度只有 0.5 mm 。

②密度高

移动通信终端和数码产品本身体积较小，连接器端子的 PIN 距越来越小，手机和数码终端使用的 BTB 连接器，一般最小 PIN 距为 0.4 mm ，国际上正在研究开发 PIN 距为 0.3 mm 的连接产品。

③多功能化

随着移动通信终端及数码产品技术要求的提高，产品内部结构更为紧凑，有时要求多种功能集中在一个连接器上，如目前手机和数码终端大量使用的二合一卡，三合一卡，双层 SIM 卡、数据、音频、充电三合一连接器。

④传输速率高

手机已由 2G 升级到 3G 智能手机，国内外现已开始研发 4G 手机，连接器需要适应信息高速传输的要求。

⑤SMT 化

手机和数码产品主板均采用 SMT 生产方式，手机连接器生产必须符合 SMT 化生产及包装要求，有利于提高生产效率、降低成本、稳定产品品质。

本公司连接器产品紧扣手机和数码产品发展趋势，所开发生产的精密连接器产品达到国内领先、国际先进，为国内外众多下游生产厂商认可和使用，并成为其主导供应商。

（3）手机滑轨

①工艺水平越来越高

随着手机滑轨产品日益精致，产品设计制造的工艺要求越来越高。产品研发设计涉及力学、机械工程、塑胶工程、结构工程、手机 ID 设计、材料学等众多学科；产品生产制程复杂，涉及到精密弹簧模组开发制作、精密五金模具设计制作、精密射出成型、激光焊接、一体化攻牙、铆接等几十道工序。

②精度水平越来越高

为保证滑盖手机滑动性，行业内已将手机滑轨的平面度提高到 0.10 mm 以下，配合间隙 0.04 mm 以下，这对模具技术的精度要求很高，滑轨厂商必须具备强大的精密模具设计和较高的制造水平。本公司手机滑轨的平面度已达到 0.08 mm 以

下，配合间隙已达 0.02mm 以下，远高于行业平均水平。

③可靠性越来越高

手机产品使用频率高，手机滑轨的使用寿命须达到滑动 10 万次以上。本公司手机滑轨的使用寿命达到 15 万次以上，部分产品已达到 30 万次以上。

④结构形式多样

目前，手机滑轨已在正向滑动的基础上，出现了侧向滑动、旋转滑动和曲面滑动等多种类型滑轨产品，并且，国外已研发成功三层滑轨，增加了手机结构的多样性。

（4）表面贴装式 LED 精密支架

①小功率向大功率方向发展

随着 LED 产品亮度要求的提高，LED 产品逐渐由小功率向大功率方向发展，小尺寸面板背光源以及室内照明等新应用领域逐渐扩展，高亮度 LED 处于高速增长阶段，比重逐渐加大，已成为 LED 主流产品，与之相配套的表面贴装式 LED 精密支架也由小功率向大功率方向提升。目前，大功率的表面贴装式 LED 精密支架主要由日本、台湾等国家和地区生产。

②由照明向工业应用发展

随着 LED 产品由照明向背光显示发展，与之相配套的表面贴装式 LED 精密支架也要满足高效固体光源要求。目前，表面贴装式 LED 精密支架主要由日本、台湾、韩国等国家和地区生产，本公司已于 2009 年开发出高效固体光源表面贴装式 LED 精密支架产品，技术已达到国际先进水平。

③ 功耗越来越低

LED 产品本身节能要求越来越高，表面贴装式 LED 精密支架为了减少 LED 产品的功耗，对散热、聚光提出更高的要求。

④高效率生产

LED 产品应用越来越广泛，用量巨大，传统的生产方式效率低、成本高，不能适应行业的发展。本公司开发的表面贴装式 LED 精密支架产品高起点切入，采用自动化生产，单台机组日产量最高可达 120 万只，达到国际先进水平。

（三）行业竞争状况

1、行业市场化程度

精密电子零组件行业产品众多，行业内企业自主决策、自主经营，展开充分竞争，行业市场化程度较高。

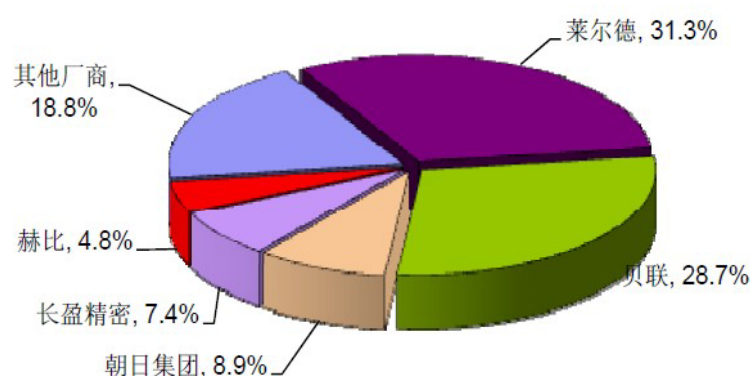
2、行业竞争情况

发行人所处的精密电子零组件行业在国内是一个新兴的行业，在发行人进入该领域之前，为国外企业所垄断，尚没有形成规模的内资企业参与竞争。发行人的竞争对手主要为国外企业，发行人的产品主要用于使用频率比较高的消费类电子产品，如手机、无线上网卡、数码相机等，对产品品质有较高要求。进入下游客户门槛较高，认证周期较长。一旦进入下游客户供应商体系，将与客户形成长期紧密的合作关系，一般不会被替换或替代。

（1）电磁屏蔽件

电磁屏蔽技术及产品最早应用在电子产品应用技术发达的美国、日本、德国等国家，同时培育了技术与生产实力较强的全球性电磁屏蔽件厂商，并多年来对全球电磁屏蔽件市场形成垄断控制的局面。赛迪顾问统计数据显示，2009年，在移动通讯终端电磁屏蔽件市场，莱尔德、贝联、朝日电子及赫比等国外厂商在中国市场的占有率超过70%，本公司为国内厂商中唯一进入TOP5行列，排名第四。

2009年中国移动通信终端电磁屏蔽件市场销售额品牌结构



数据来源：赛迪顾问《2009-2010年中国电子产品五金零组件市场研究报告》

莱尔德科技（Laird）：莱尔德科技隶属于Laird PLC旗下，为无线及其他高级电子应用等产品设计和制造屏蔽件类的关键性能元器件。主要产品包括电磁干扰（EMI）屏蔽、热管理产品、机械驱动系统、信号完整性部件、无线天线解决方案以及射频（RF）模块和系统设计和供应。莱尔德科技可向电子行业的所有

领域供应定制产品，包括手持式设备、电信、数据传输和信息技术、汽车、航空、国防、消费、医疗以及工业市场。在 13 个国家拥有超过 39 个分部，雇佣超过 10,000 名员工。

贝联（Bi-Link）：Bi-Link于1961年成立于芝加哥，目前在北美、欧洲、亚洲拥有数十家生产基地，为全球性的金属冲压件、注塑件和高附加值的专业机械零件供应商及服务商。

朝日集团（Asahi Group）：朝日集团成立于1978年，为一家大型港资企业，主要产品为时尚金属外壳、精密金属部件等，主要为电话、计算机、计算机行业的生产厂商提供相关产品及其他电讯产品。

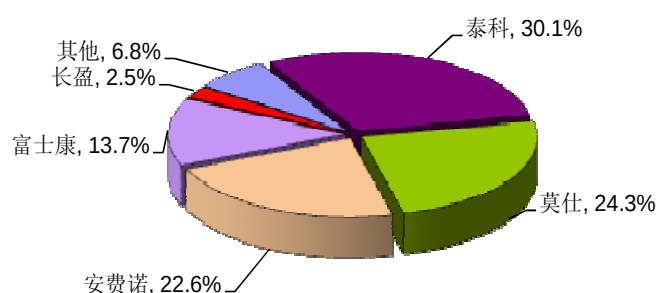
赫比（Hi-P）：赫比国际有限公司于1980年在新加坡成立，为国际性的小家电、电子等精密模具制造商。主要生产精密冲压模具及金属精密冲压类零件，其产品广泛应用于电子、电信、家用电器、计算机等行业。目前在新加坡，中国，墨西哥，波兰等地设有19家工厂，雇佣超过 11,000 名员工。

（2）连接器

我国连接器行业为充分实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营。

国际市场上，连接器全球前十大厂商一直为美国、日本、法国、台湾四个国家和地区的厂商所占据，从竞争格局来看，泰科电子、安费诺、莫仕等3家外资企业占据了中国移动通信终端和数码产品微小型精密连接器近80%的市场空间。

中国市场主要数码产品和移动通信终端连接器厂商市场份额



数据来源：赛迪顾问《2009-2010年中国电子产品五金零组件市场研究报告》

在中国大陆地区，连接器制造厂商有1,000余家，其中外商投资企业约为300家，本土制造厂家700余家，主要分布于长江三角洲和珠江三角洲地区。国内本

土连接器厂商普遍规模不大，实力较弱；部分军工企业技术研发具有优势，但产品应用领域多集中军工产品，大批量生产能力不足，与公司针对的细分市场不同，不构成实质性的竞争。本公司为国内少数几家具备向国内外移动通信终端和数码产品品牌企业供货的精密连接器制造企业，本公司占中国移动通讯终端和数码产品连接器市场份额为2.5%，已成为国内品牌手机生产企业的主要供应商，与其他本土连接器企业相比开发种类齐全，产品覆盖移动通讯终端和数码产品的全部连接器品种。

泰科电子（Tyco）：Tyco成立于1941年，为全球最大的电子元器件供应商。其产品涵盖汽车、计算机、消费电子产品、通讯设备、家用电器、航天和国防、工业机械和仪器设备市场，生产将近 500,000 种精密电子元器件产品。泰科电子拥有约 75,000 名员工。

莫仕（Molex）：Molex成立于1938年，总部设在美国伊利诺伊州的莱尔市，为全球第二大跨国性连接器生产厂商，生产的产品超过十万种以上。Molex于全球五大洲，17个国家中设有45个制造基地，在15个国家设有25个研发中心，全球约有30,000名员工。

安费诺（Amphenol）：安费诺创立于1932年，总部位于美国康涅狄格州，是世界最大的电力连接器、电子连接器、光纤连接器、同轴和扁平电缆的生产商之一。安费诺的主要产品面向航空航天工业/军事工业、汽车工业、宽带通讯工业、通用工业以及铁路和城市轨道运输、因特互联网设备、移动电话和无线基础设施等七大行业市场。安费诺在美国，欧洲和亚洲均设有组装工厂，共计在全球30个国家设有40多家生产工厂，能为全球任何区域的客户提供互连解决方案，全球雇员达13,000多人。

HIROSE（广濑株式会社）：成立于1937年，是一家专注于连接器制造的日资企业，以先进的科学技术为基础向各种不同的实际应用和企业提供了种类繁多的连接器等产品。目前日本广濑电机株式会社在中国设立有博濑电机贸易（上海）有限公司和北京、上海和深圳三个代表处。

（3）手机滑轨

公司在手机滑轨技术和产业化发展，突破了美国安费诺、莱尔德两家国外厂商的市场垄断。

（4）表面贴装式LED精密支架

表面贴装式LED精密支架产品属于LED封装产业，在LED产业链中位于中游的位置，是技术和资本密集型的行业。行业内领先的技术大多被日韩和台湾企业掌握，已经初步形成了寡头垄断的市场竞争格局。就国内同行业相关厂商而言，本公司是中国本土企业中唯一自主研发，成功开发出性能好、生产自动化水平高，具备与国外垄断企业在主流LED封装市场竞争的LED精密支架产品的公司。

三、影响本行业发展的主要因素

（一）有利因素

1、国家产业政策的扶持

信息化是当今世界经济和社会发展的趋势，以信息化带动工业化、实现跨越式发展已经成为我国的基本战略。我国将努力实现信息产业的跨越式发展，大力推进国民经济和社会信息化，发挥后发优势，实现社会生产力的跨越式发展。随着电子政务、电子商务、以及企业信息化热潮的到来，信息产业将有更大的市场空间，未来几年，正是我国电子技术和电子产品更新换代的关键时期，国家产业政策大力支持我国新型元器件的发展，以提高信息化装备和系统集成能力，其中电磁屏蔽件、精密连接器、手机滑轨均属于新型电子元器件产品，是国家扶持发展的产品。

表面贴装式LED支架产品是LED产品的重要组成部分，国家发改委等六部委联合发布《半导体照明节能产业发展意见》，重点重申了对半导体照明产业的扶持态度，LED产业符合国家节能减排的要求，LED产业的发展的强势需求，将导致表面贴装式LED精密支架市场将呈现快速增长的态势。

2、国际产业转移的影响

随着全球经济一体化进程的加快，电子产品生产和市场日益国际化，越来越多的跨国公司加速了移动通信、电子消费品等产业基地向中国内地转移的步伐。未来几年是各种电子产品尤其是通信产品升级的关键时期，这为国内的精密电子零组件行业的优势企业拓展了广阔的市场空间。产业转移为国内精密电子零组件行业带来宝贵的发展机遇。

3、国内市场的旺盛需求

近年来随着中国经济迅速增长，国内消费结构升级，以移动通信终端、数码产品、光电产品为代表的市场扩展迅速，由此带来精密电子零组件产业市场的快速发展。

4、技术水平日益提高

电子信息产品更新周期越来越短、产品性能越来越高，对电磁屏蔽件、精密连接器产品、滑轨产品、表面贴装式LED精密支架等电子产品精密零组件提出了更高的要求。一些生产厂商通过加大技术投入，引进先进的生产设备，不断提高产品的技术含量，开发新型产品，来满足这些要求。因此，技术领先的厂商通过新产品的研制，可以获得较高的利润，保证对研发和设备的持续投入，保持优势地位。同时，技术含量的提升也提高了行业进入门槛，避免了行业内的恶性竞争，能够保障行业的健康发展。

5、国内产业集中速度加快

目前，国内电子产品零组件生产厂商较多，但规模化企业较少，整体技术水平不高，主要采用价格竞争手段，造成国内行业竞争加剧。随着竞争格局的改变，移动通信、数码产品、光电产品等下游行业逐渐形成了一批行业巨头，它们对供应商的产品品质、研发实力、价格水平、交货期限都提出了更高的要求，需要规模相当的企业为其提供配套服务，并帮助他们不断降低成本，提高自身产品的竞争实力。因此，小型生产厂商的生存空间越来越小，优势企业规模日益壮大，国内电子产品零组件行业的集中度将越来越高。

（二）不利因素

1、国际垄断业已形成

目前，国外企业凭借着起步早、投入大、研发实力强占据着高端精密电子零组件市场的大部分份额，电磁屏蔽件、手机和数码终端产品连接器、手机滑轨、贴装式LED支架是国内最近几年快速发展的新兴行业，整体实力与国外企业相比仍有一定差距。

2、国内行业集中度低

行业内企业整体技术水平不高，产品差异化不大，小规模生产厂家众多。行业技术水平的提高有赖于行业内龙头企业对研发和设备的投入，而产业集中度低、形成规模的企业少，必然影响对行业的投入，使国内企业在与国际厂家竞争中处于不利地位。

（三）进入本行业的主要障碍

1、技术壁垒

精密电子零组件产品属于电子信息产品重要的配套件，其形式多样、体积微小、机件精密、可靠性要求高、工艺流程复杂、生产过程精细。精密电子零组件的行业企业必须具有较强的产品研发创新能力、技术装备能力、生产工艺布置及调整能力。随着电子应用产品的个性化、多样性发展趋势，精密电子零组件行业技术门槛更高，需要较强的研发生产能力和长期的技术积累，形成了行业进入的技术壁垒。如果新进入的企业不具有较强的技术与研发能力、技术装备能力，在短时间内很难满足下游整机厂商新产品开发的要求，在行业竞争中也将处于不利地位。

2、认证壁垒

产品质量决定了新产品的市场表现，故下游行业的品牌企业均对供应商进行严格的审核程序，通过进厂现场考核、第三方机构或内部机构检测、小批量供货、再至大批量供应等流程挑选合格的供应商。对供应商的技术水平、装备条件、资金实力、人员素质、产品环保、供货经验、流程管理、品质管控提出了较高要求。一般企业难以通过下游客户的认证程序，精密电子零组件行业的高端客户准入门槛较高，且认证周期较长，形成了行业准入的认证壁垒。

3、人才供给壁垒

精密电子零组件行业中，从研发到生产都需要有较高的专业知识和技术水平、需要积累丰富的专业实践经验，对于设计师、技工队伍的培养需要有较长的周期，尤其是产品设计师、精密模具设计师和技师是行业紧缺型人才，引进难度大、培养时间长，只有综合实力强的公司才能规模化储备和应用人才，一般的中小型公司的不具备吸纳和储备这些人才的环境。

4、资金壁垒

首先，精密电子零组件技术密集度高，新产品的研发要求厂商前期投入大量的研发资金，培养和稳定各类技术人才也需要大量资金投入。

其次，精密电子零组件企业属于电子信息产品制造产业链的前端，产品工艺流程长，精密化制程多，为此需要购置大量的先进生产装备，需要大量资金投入。

以上资金需求共同形成行业进入的资金壁垒。

（四）本公司所处行业与上下游行业的关联性及上下游行业发展状况对本行业的影响

1、上游行业对本行业发展的影响

公司生产用的主要原材料主要为有色金属和工程塑料两类，国内大部分有色金属材料能够满足行业发展的需要；铍铜等少数材料尚需从国外进口，价格较高、周期较长，对公司产品研发和生产具有一定影响；工程塑料基本上依赖进口，但货源充足，能够保证正常需要。

近年来，有色金属材料和以石油为基本原料的工程塑料价格波幅较大，增加了生产成本的控制难度，在经营过程中，公司采取了多项措施尽量减少主要原材料价格波动对公司经营所造成的影响。

2、下游行业发展状况对本行业的影响

精密电子零组件行业的用途广泛，下游行业主要有通信、计算机、汽车、家电、照明、机器人、工程机械、航空航天、军事等领域。本公司生产的系列精密型电磁屏蔽件、精密连接器、手机滑轨和表面贴装式LED精密支架等产品目前主要用于移动通信终端、数码产品和光电产品行业。下游行业的发展将直接推动本公司营业收入的持续快速增长。作为全球移动通信及数码产品的制造和研发中心，中国的移动通信及数码产品产量还将保持较快的增长速度，特别是全球数字技术、多媒体及无线移动应用所带来的产品升级将进一步带动移动通信及数码产品的生产规模增长。

未来几年，LED行业符合国家节能减排的发展方针，符合国家产业发展方向，2009年10月12日，国家发改委、科技部、工信部、财政部、住房和城乡建设部、国家质量监督检验检疫总局联合发布《半导体照明节能产业发展意见》，显示出国

家对半导体照明产业前所未有的积极扶持态度，提出“2015年，半导体照明节能产业产值年均增长率30%左右；产品市场占有率逐年提高，功能性照明达到20%左右，液晶背光源达到50%以上，景观装饰等产品市场占有率达到70%以上；初步建立半导体照明标准体系；实现年节电400亿千瓦时，相当于年减排二氧化碳4000万吨。”等目标，LED市场将呈现迅猛增长的态势。

（五）行业的周期性、区域性或季节性特征

1、行业无明显周期性或季节性

精密电子零组件广泛应用于移动通信终端、数码视听产品、通信设备、笔记本电脑、光电产品等领域，而这些领域的产品生产并无明显周期性，因此，该行业的需求并无明显的周期性。

2、行业市场有一定区域性

中国的珠江三角洲、长江三角洲和环渤海地区已成为全球移动通信及消费电子产品的生产聚集地，这三大区域聚集了多数著名的国际与国内以及大量的中小电子产品生产企业，特别是聚集了大量的移动通信终端生产企业。

（六）出口业务对公司的影响

精密电子零组件属于资金和技术门槛较高的行业，随着本公司自主研发、自主创新能力的提高、综合竞争力的提升，2009年，公司已经开始积极涉足国际业务，主要国际市场对该产品也不存在特别的管制，因此不受进口国的进口政策及贸易摩擦的影响。

四、发行人在行业中的竞争地位

（一）发行人的竞争优势

发行人在行业内具有以下竞争优势：

1、产品设计优势

截至2009年底，公司拥有研发人员110名，其中产品设计师91名。产品设

计团队对电子信息行业的市场变化的趋势、技术进步、公司生产能力及下游客户需求有深刻的理解和把握，设计师均具有丰富的电子零组件产品设计经验，能娴熟地应用 pro/E、CAD 和模流分析等电脑辅助工具软件高效工作。2009 年，公司共设计精密型电磁屏蔽件、精密连接器、手机滑轨、表面贴装式 LED 精密支架等新产品达到 1,092 款，公司凭借业内领先的产品设计开发技术、精密模具设计开发技术，具备与下游客户共同研究、确定设计方案，共同制定产品技术标准，并与下游客户同步设计的能力，提高了产品设计水平。公司通过自主创新，设计了多种精密零组件新产品，其中复合式屏蔽件、表面贴装式 LED 精密支架、旋转式滑轨和大行程大推力滑轨等均属于创新型设计，更是发挥出引领市场需求的作用。

2、产品创新优势

公司自成立以来，一直以产品创新作为企业发展的首要任务，成立了技术开发中心，每年将销售收入的 8% 左右用于新产品开发。在电磁屏蔽件产品创新方面，2004 年公司在中国本土企业中率先开发出用于移动通信终端和数码产品的精密型电磁屏蔽件；2008 年在中国本土企业中率先开发出用于移动通信终端和数码产品的复合式电磁屏蔽件。在连接器产品创新方面，2004 年开发出移动通信终端和数码产品精密连接器；2007 年打破国外企业垄断，开发出移动通信终端和数码产品用的微射频连接器；2007 年在中国本土企业中率先实现用于移动通信终端和数码产品连接器品种的系列化。2009 年在国内本土企业中率先开发出表面贴装式 LED 精密支架和旋转式滑轨，并开始进入批量化销售。

围绕着上述产品的开发，公司持之以恒地进行核心技术的研发，先后实现了多项技术的突破，包括：

①通过对超精密模具零件加工技术的攻关，使模具加工精度由 5 μ m 提升到 2 μ m，达到国际先进水平；

②打破国外材料选用模式，应用金属材料替代工程塑料，开发出大推力大行程超薄型弹簧模组；

③开发出小间距多料带冲压技术；

④通过计算机模流分析和注塑工艺革新，掌握了在 49mm×96mm 的面积上可一模射出两百只微型模内注塑技术。

截至 2009 年底，公司共申请 31 项专利技术。2009 年 1 月，微小型精密手机连接器被评为“深圳市自主创新产品”；2009 年 5 月，通信及数码产品屏蔽件被评为“深圳市科技成果”。

近三年，公司新产品开发量大幅度增长，2007 年、2008 年和 2009 年分别开发新产品 459 款、683 款和 1,092 款，年复合增长率达到 50%以上，其中手机和数据卡精密型电磁屏蔽件新产品开发量位居全球第一。因公司在产品创新方面取得突出成绩，2008 年，公司荣获“国家级高新技术企业”称号和“深圳市自主创新行业龙头企业”称号，2009 年，公司荣获“深圳市 2009 年度自主创新百强中小企业”称号。

3、模具开发优势

本公司是中国模具工业协会会员，是深圳市机械行业协会模具专业委员会理事单位。公司精密模具开发实力强大，拥有一支 60 人的专业模具设计师团队，在小型精密五金高速连续冲压模具方面优势明显，2009 年开发该类模具 1,830 套，位居全球第三；在精密五金模具方面，能开发精度较高的多工位连续级进模、拉伸模、小间距多料带模，最高可达 1100 次/分，寿命可达 3 亿冲次以上，模具全部采用日本、德国的连续高速级进冲压模具结构制式，在国内处于领先地位；在塑胶模方面，以开发微小型精密塑模为主，能够开发立式注塑模、卧式注塑模、模内注塑模。立式注塑模、卧式注塑模一模可出 16 件或 32 件，具有国内领先水平，适合生产各种微小轻薄的产品。微型模内注塑模是为贴装式 LED 精密支架产品而专门攻关开发的，精密度更高，关键零件精度达 $\pm 1\mu\text{m}$ ，为国际先进水平，模具开发周期最短可达 8 天。

公司拥有 157 台套的进口模具加工设备，100 多台精密测量设备，从事模具零件加工和模具组立等的技工技师达到 500 多人。具备月产精密级进模 180 套、精密塑胶模 50 套的制造能力，强大的精密模具开发能力为精密电子零组件的开发生产提供保证。



精密模具加工—中走丝



精密模具加工—慢走丝



精密模具加工--PG



精密模具加工—超精密火花机



精密模具加工—研磨



精密模具加工—大水磨



精密模具加工—测量仪器



精密模具加工—精密火花机

4、产品制造技术优势

发行人拥有产品生产所需的精密模具开发、精密冲压、精密射出成型、激光焊接应用、自动化设备开发、环保清洗应用、一体化攻牙、实验与测试、SMD包材与产品全制程制造技术等各项技术，确立了公司精密制造技术优势。本公司将精密模具开发制造优势与精密制造优势较好的结合起来，形成了精密电子零组件产品制造优势。公司制造技术优势表现如下：

（1）注重设备投入

主要设备均达到国际、国内先进水平。公司现有各种主要生产设备均从日本或中国台湾进口，能够保证所加工产品的高精度。

公司拥有国际先进的模具加工设备157台套，包括精密平面磨床、光学磨床、慢走丝线切割加工机、精密火花放电机等。公司配置国际先进的进口高精度高速成套冲压设备（包括最高冲速达1100次/分钟）99套（可冲压厚度最薄为0.05mm，最小步距0.40mm）。配置一流的精密数控射出成型加工设备近40台，如日本住友注塑机、百塑机、台中精机等，配备了先进的中央除湿设备，配备完整的产品试验和测试设备100多台套，如：三次元、二点五次元、工具显微镜、投影仪、拉拔力测试仪、IR炉（无铅回流焊炉）、水分分析仪、高温试验箱、小负荷维氏硬度计、接触电阻测试仪、绝缘电阻测试仪、耐电压测试仪、盐雾试验机、高低温交变湿热试验机、寿命测试机、RoHS测试仪、膜厚测试仪、AA仪（原子分光光度计）等检测、试验设备。





（2）领先的工艺技术

在技术工艺方面，公司竞争优势较为明显：如在冲压方式上，公司采用世界先进的高速冲压方式，与传统冲压方式相比，生产效率提高百倍以上；精密冲压五金模具采用自主创新的铝合金模座、自润化、滚动导柱及双料带输送结构，生产效率在行业内处于领先地位。为了提高屏蔽件产品的多功能、抗扭转、抗变形性、抗冲击的能力，采用激光点焊技术将多个屏蔽件或者机构件组合成整体，使屏蔽件产品除了具有屏蔽的功能，还具有连接、固定、支撑、保护零部件的功能。表面贴装式LED精密支架，公司自主研发了微型模内注塑、引脚折弯、产品检测一体化工艺，使表面贴装式LED精密支架在行业中较早实现自动化生产。精密型电磁屏蔽件平面度一般在0.06mm，公司自主开发了红外线自动检测和半自动调校装置，使产品达到了国际一流的平整度要求；精密连接器产品采用自动化工艺生产，量产产品80%采用自动机生产。

公司建立了国际先进的校验实验室，其检测能力包括精度、力学、热工、物理化学；试验能力涵盖机械、电气、环境、可靠性、射频检测、高频测试等方面。

（3）经验丰富的技工技师队伍

行业内企业从研发到生产需要有较高的专业知识和技术水平、需要积累丰富的专业实践经验，对于技工、技师的培养需要有较长的时间，尤其是精密模具技工技师需具有三至五年的理论和实践学习、进行工艺流程和测量技术的培训、上机操作实践，才能深刻理解公司生产及质量控制体系，适应开发、生产及售后服务环节的需求，是行业紧缺人才，引进难度大，培养时间长。目前公司汇聚了行业内的技工、技师500余人，占职工总数的25%以上，在行业内具有明显的技

工技师专业人才竞争优势。

(4) 高效严格的现场管理

公司开展以“整理、整顿、清扫、清洁、素养、安全和节约”为内容的“7S”现场管理活动，在保持生产场所环境、秩序，提高劳动效率，提高产品品质，努力提高人员素质等方面进行一系列的活动，而且这个活动是一个不断循环提高的过程，从而达到不断提高人员素质之目标，提高公司的制造能力。

5、大客户战略优势

公司始终瞄准国际国内一流品牌客户发展业务，已成为三星、华为、中兴通讯、联想、海尔、海信、TCL-阿尔卡特、宇龙酷派、比亚迪、天语、国虹、金立和好易通等二十多家国内外知名大客户的紧密合作伙伴。该等核心客户产品系列广泛，精密电子零组件需求量大，随着本公司与其合作的不断加深，对本公司采购的产品种类及产品数量逐步加大，为本公司业绩持续快速增长作出重要贡献，本公司亦多次获得“优秀供应商”、“卓越供应商”、“商业合作伙伴”等荣誉称号，成为国内精密电子零组件行业重要供应商。未来本公司将进一步深化与该等重点客户的合作，并不断拓展新客户，促进业绩持续稳定增长。

公司主要客户					
					
					
					
					

公司与部分主要客户合作情况如下表所示：

客户名称		通过客户认证情况	产品类型	2010年1-3月		2009年		2008年		2007年	
				收入(万元)	比例(%)	收入(万元)	比例(%)	收入(万元)	比例(%)	收入(万元)	比例(%)
三星	惠州三星电子有限公司	2009年5月	屏蔽件	1,096.47	11.84	715.31	2.59				

	深圳三星科健移动通信技术有限公司	2009年7月	屏蔽件	143.66	1.55	133.87	0.48				
华为	深圳华为通信技术有限公司	2005年8月	屏蔽件、连接器	1,108.36	11.97	7,298.77	26.44	7,965.21	32.7	5,858.45	32.28
中兴	深圳市中兴新地通信器材有限公司	2003年10月	连接器	157.45	1.7	888.49	3.22	1,297.81	5.33	539.79	2.97
	深圳市中兴康讯电子有限公司	2005年5月	屏蔽件、连接器	1,250.17	13.5	5,395.98	19.55	5,311.66	21.8	4,385.65	24.16
	深圳市中兴移动通信有限公司	2007年11月	屏蔽件、连接器	147.61	1.59	487.81	1.77	140.05	0.57	0.16	
宇龙	宇龙计算机通信技术(深圳)有限公司	2006年8月	屏蔽件、连接器	601.99	6.5	841.79	3.05	74.74	0.31	127.81	0.7
联想	联想移动通信科技有限公司	2007年4月	屏蔽件、连接器	137.19	1.48	314.02	1.14	90.14	0.37	55.62	0.31
海尔	青岛海尔国际贸易有限公司	2007年5月	屏蔽件、连接器	208.83	2.25	1,378.55	4.99	1,210.15	4.97	252.02	1.39
海信	青岛海信通信有限公司	2007年4月	屏蔽件、连接器	138.51	1.5	525.59	1.9	131.14	0.54	369.83	2.04
	青岛海信移动通信技术股份有限公司	2007年4月	屏蔽件、连接器	37.63	0.41	122.8	0.44				
比亚迪	惠州比亚迪电子有限公司	2007年11月	屏蔽件、连接器	178.38	1.93	714.06	2.59	515.25	2.12		
	深圳市比亚迪锂电池有限公司	2006年3月	连接器	130.06	1.4	576.77	2.09	1,139.95	4.67	1,517.33	8.36
	上海比亚迪有限公司	2006年3月	连接器	4.08	0.04	46.16	0.17	121.1	0.5	139.77	0.77
安费诺	安费诺商用电子产品(成都)有限公司	2009年8月	连接器	41.08	0.44	175.31	0.64				
	安费诺东亚电子科技有限公司(深圳)有限公司	2007年8月	连接器	232.53	2.51	665.3	2.41	887.97	3.65	370.41	2.04

6、响应速度优势

对于客户80%左右的新产品设计要求，公司能在2天内完成模具设计，8天内完成模具制作，最快10天内投入量产，平均模具生产周期为20天，远高于行业平均30-40天的生产周期。公司的响应速度优势，能紧紧跟上下游客户产品更新换代的步伐。对于时间较紧的特殊订单，公司建立了绿色通道制度，充分调动公司的设计、生产资源，满足下游客户快速推出新产品的要求。

7、成本优势

公司采取全工艺、全制程、内部垂直整合的生产模式，依托专业的开发技

术和规模化的生产能力，产品从设计、研发、模具零件加工、精密冲压、精密射出成型、自动化组装设备开发、自动化组装、包装材料、产品测试等生产制程均由公司自主完成。这种垂直整合的生产模式不仅有利于公司控制产品品质、保证产品的交期，也能较大幅度的降低成本，确立了公司的成本优势。

（二）发行人的竞争劣势

受公司资金实力的限制，本公司在生产规模的扩大和产品结构的优化方面存在一定的制约；与同行业国际大型企业比较起来，在规模化和国际化程度上还存在一定的差距；现阶段公司在高级人才引进等方面也处于一定的不利定位。

经过多年发展，公司的经营规模和盈利能力快速增长，但是，公司资金主要来自于内部积累和间接融资，融资渠道相对狭窄，资金不足、产能受限已成为公司进一步发展的瓶颈，公司营销网络覆盖密度相对于行业发展潜力相对有限，研发投入相对于行业市场空间和机遇相对不足。公司拟通过公开发行股票进一步扩大资产规模、增强实力，推动公司持续快速发展。

五、发行人主营业务情况

（一）发行人主要产品及服务的用途

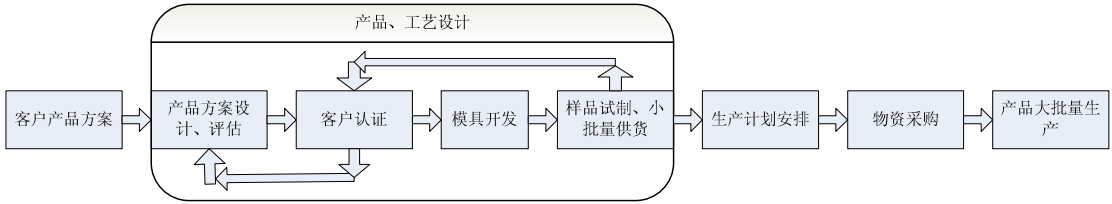
公司产品主要包括精密型电磁屏蔽件类、精密连接器类、手机及数码产品滑轨和表面贴装式 LED 精密支架的制造与服务。本公司产品广泛用于移动通信终端、数码产品和光电产品等，其部分应用如下图所示：

（二）主要产品的业务流程图或服务流程图

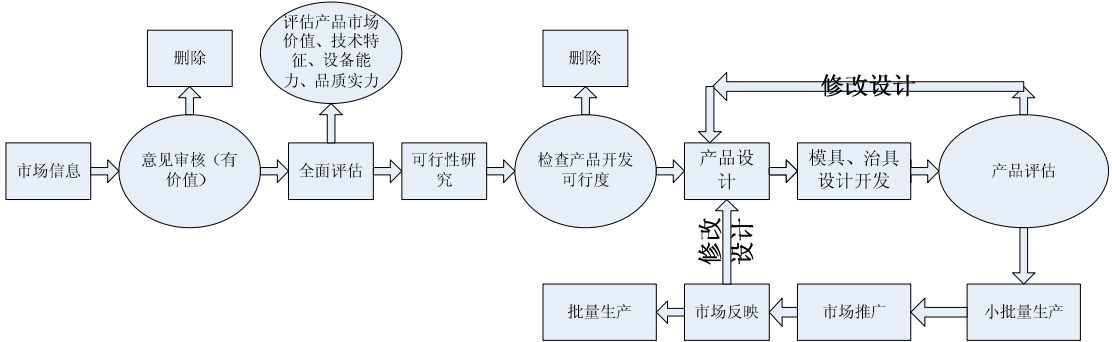
1、公司的产品开发流程

公司的产品包括定制件和标准件，根据产品不同的要求，其产品开发流程也存在差异。公司面对客户的要求，先进行产品设计，再进行模具设计，针对不同产品设计、生产、组装成符合产品所需的模具，经客户认证后进行量产。其流程图如下所示：

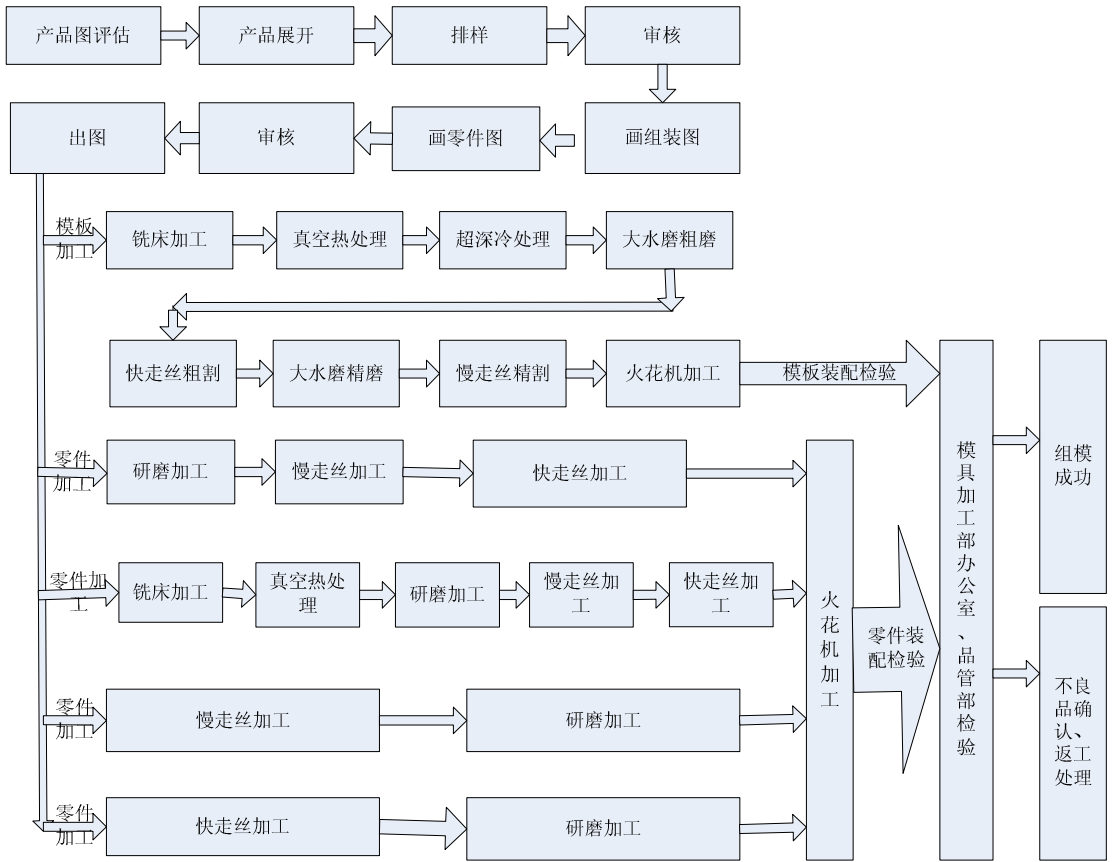
(1) 公司定制化产品开发流程



(2) 公司非定制化新产品开发流程

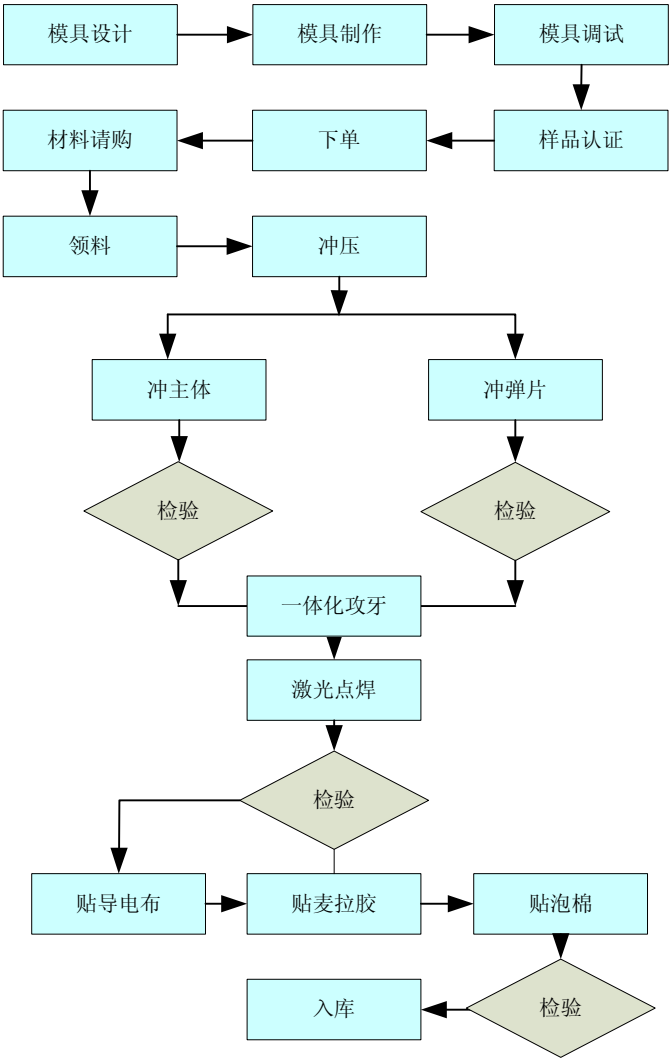


(3) 公司模具设计、生产流程

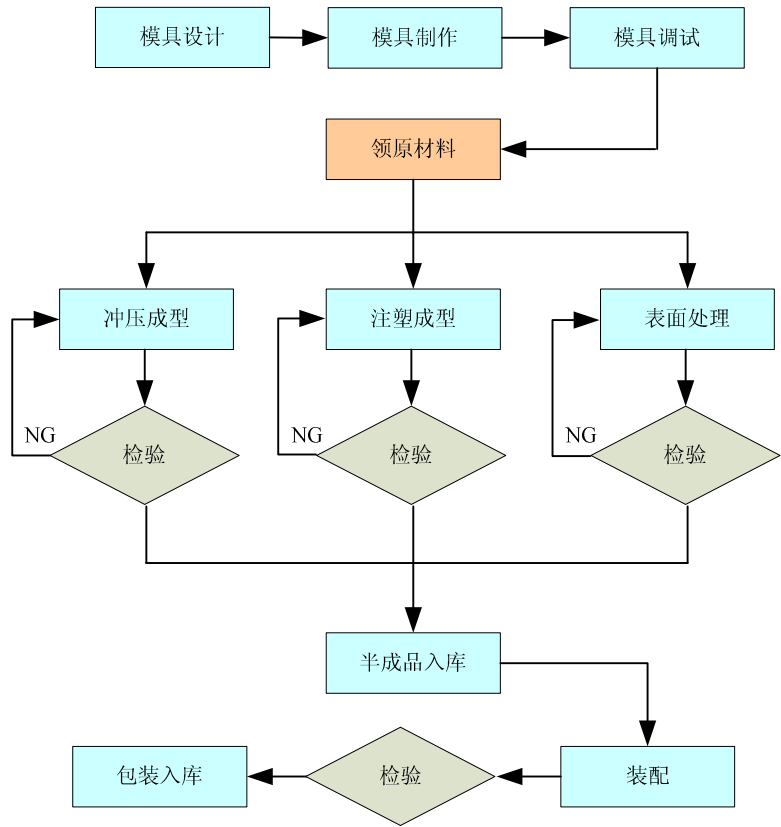


2、产品生产流程

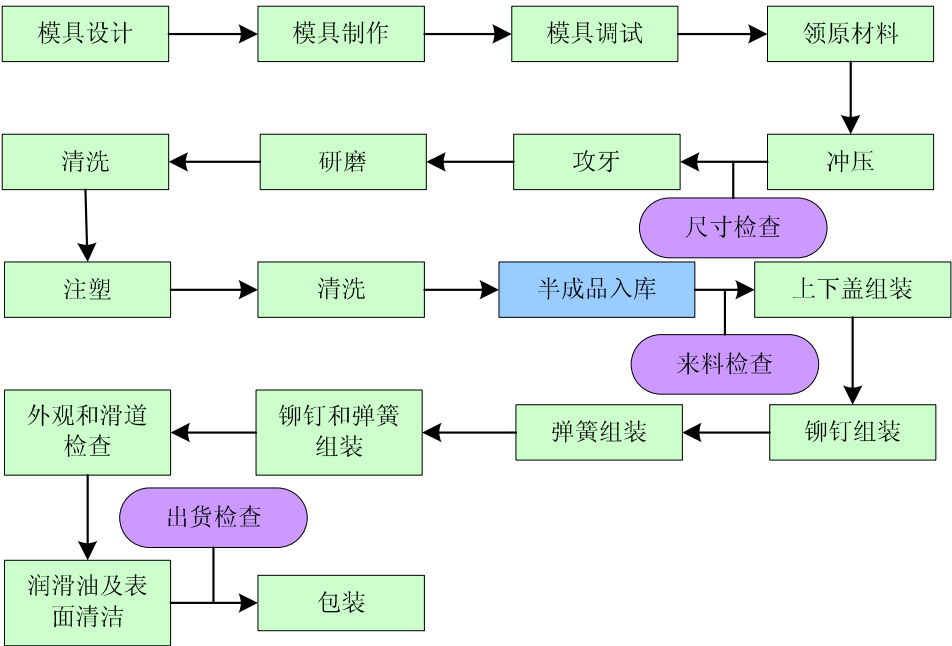
(1) 精密型电磁屏蔽件生产流程图



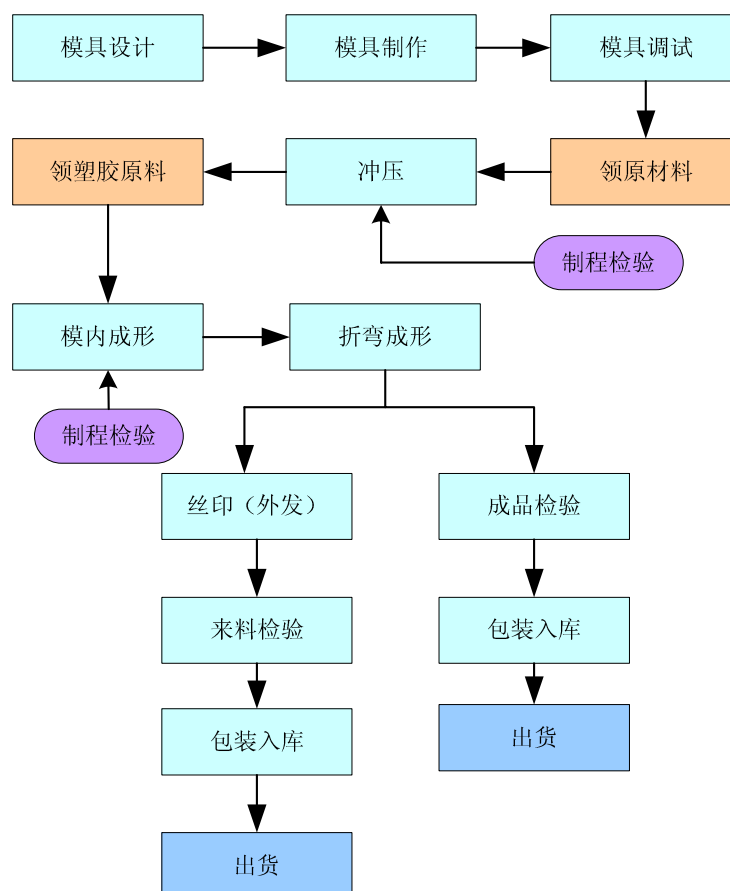
(2) 精密连接器生产流程图



(3) 手机滑轨生产流程图



（4）表面贴装式 LED 精密支架生产流程图



（三）主要业务模式

1、生产模式

标准件产品按以销定产的经营模式进行生产。其主要操作方式为：根据市场或下游客户的需求信息组织论证，决定是否立项研制，通过论证后对具有良好市场前景的产品进行设计开发。产品研发完成后，根据订单组织生产。在组织生产的过程中，根据产品材料定额和生产计划进行物资采购。生产出合格的产品后采取直销方式提交给用户，用户验收入库后开具收货凭证，并根据双方约定的结算方式进行结算。公司为用户提供相应的售后服务。同时也可根据市场的稳定需求，通过对用户的需求分析，对部分生产工艺稳定、市场需求量较多的部分连接器产品采取谨慎的原则预先向某些用户备货。

定制件产品的定制化生产。下游客户拟订新产品开发计划后，其研发人员与本公司研发人员一起对有关定制产品共同进行产品设计，共同确定产品技术方

案,当公司对技术方案和产品性价比进行评估确认后,立项进入新产品开发程序。待新产品开发完成后,送下游客户或第三方检测通过后进行量产出货。

公司内部由生产计划部制订生产计划,负责生产计划协调,并对生产计划完成、产能利用、人员绩效进行考核。

2、公司的采购模式

公司基于ERP管理系统,采用了高效的信息化采购方式,公司采购采取直接采购方式,没有委托及代理采购原材料。公司所需原材料均由公司采购部统一进行,采购部负责所有供应商的选择、评价及采购控制,公司副总经理或其授权人负责合格供应商的批准及采购订单(或合同)的审批。

公司的签约供应商必须是通过ISO90001质量管理体系认证的企业。通过《供应商管理程序》对供应商进行有效的管理,通过品质、交货期、价格、服务、信用、内部管理等方面的评审程序对供应商进行分级。对主要原材料供应商进行每年一次的复审,根据考核分数决定在下一年度给予“采购优先权”、“维持资格”的评级或“整改”、“撤销资格”等奖惩措施。

为降低原材料采购成本,公司对主要的原材料如铜材、不锈钢、工程塑料等进行招投标方式进行采购。随着公司采购规模的扩大,为确保供应商在产品质量、响应速度和产品报价等方面符合公司生产计划和工艺要求,对于某一类别的铜材、不锈钢、工程塑料,公司往往认证有多家供应商。

公司使用的铜材种类、规格众多,铜材种类具体可分为磷铜、黄铜、洋白铜、铍铜、紫铜等铜材,铜材规格按产品厚度、宽度也可分为几十种。因每个供应商经营的侧重点不同,是公司铜材类供应商较为分散的原因之一。公司在业务发展过程中,不断对供应商进行筛选和淘汰,同时不断引入新的优质供应商,以确保公司原材料的高品质,并且有利于提高公司材料采购方面的议价能力,保证公司材料采购的低成本。

因客户产品应用特点不同,因此公司对不同客户提供的产品材质存在较大差异。其中:公司的屏蔽件类产品主要使用洋白铜、不锈钢两类原材料;连接器类产品主要使用铍铜、黄铜、磷铜、不锈钢和工程塑料等原材料; LED精密支架产品主要使用紫铜和工程塑料等原材料;手机滑轨类产品主要使用不锈钢类原材料。

公司每年年初制定年度采购预测量，交由选定的供应商竞价，对于获得供货资格的供应商（一般为三家），要求做到：1、该年度中，供应商不能随意调高价格；2、根据公司提供的备货信息，进行滚动备货，以满足公司生产所需。通过上述措施，公司原材料采购价格和供货渠道较为稳定，有效的降低了原材料采购风险。

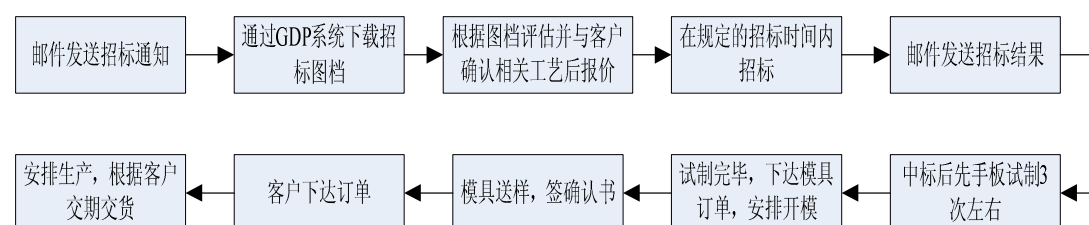
具体执行过程中，公司与供应商签署《产品服务（采购）协议》，以明确双方的权利义务。根据上述协议，公司通过电子邮件将有关原材料、零件等采购订单或合同发送至合格供应商，供应商进行确认后采购合同成立。

由于公司所生产的精密电子零组件以定制化生产为主，公司根据销售订单安排生产计划、采购原材料。采购订单具有多批次、小批量、单次采购金额小的特点。

3、公司的销售模式

公司致力服务于行业内高端客户并与之共同成长，将华为、中兴通讯、三星、宇龙酷派、联想、海尔、海信等国内外知名的企业作为业务拓展的重点。业务拓展过程中，以专业人员推广为主，在天津、上海、南京设立销售业务部，进行区域性业务拓展，并通过展会、网络、行业协会等进行业务推广，也在行业期刊上进行广告宣传。随着公司业务的拓展，正在加强与数码产品设计公司的合作，拓展新的销售渠道。

公司的销售采取直接面向客户的直销模式，由营销总部负责销售制度和营销策略的制定，以及销售人员的考核和市场开拓。由于本行业的特点，公司必须通过客户体系认证，纳入客户的合格供应商体系后，客户会直接向本公司进行订单采购。其流程如下图所示：



具体执行过程中，公司通过客户供应体系认证并与客户通过网络（采购终端或发送电子邮件）、发送传真等方式将有关采购订单或合同发送至公司营销总部，营销总部在公司订单评估后与客户进行订单确认，确认后与客户的销售合同

成立。

由于公司产品的生产以定制化方式为主，因此，产品销售也具有小批量、多批次、单件销售合同金额不大的特点。

4、公司的主要结算模式

目前公司与下游生产厂商采取行业内普遍执行的结算模式。行业内公司与客户的发出商品、货款结算的主要流程如下：

发出商品→客户验收→客户发出已接收数量确认函→公司数量确认→公司开具发票→客户开具承兑汇票或现金支付。

在上述发出商品、货款结算模式下，公司“发出商品”至“公司数量确认”前，与产品相关的主要风险报酬尚未转移，发出商品列示在公司财务报表的“存货--发出商品”项目下；“公司数量确认”后与产品相关的主要风险报酬已经转移，公司确认收入实现及确认应收账款。

（四）发行人主要产品的生产和销售情况

1、报告期内主要产品生产销售情况

（1）公司主要产品的产销率

年度	产品种类	电磁屏蔽件	连接器	LED 支架	滑轨
2009 年	产量（万只）	42,249.78	80,971.18	1,490.18	14.86
	销量（万只）	43,423.71	80,496.49	1,282.23	13.93
	产销率	102.78%	91.65%	86.05%	93.74%
2008 年	产量（万只）	28,154.97	79,609.01	-	-
	销量（万只）	24,392.90	80,284.08	-	-
	产销率（%）	86.64%	100.85%	-	-
2007 年	产量（万只）	13,331.97	45,739.52	-	-
	销量（万只）	11,672.55	42,557.90	-	-
	产销率（%）	87.55%	93.04%	-	-

2007-2009年，随着发行人业务规模的扩大，主要产品产能逐年提高，电磁屏蔽件类产品产能分别为1.45亿只、2.9亿只和4.3亿只，连接器类产品产能合计分别为4.7亿只、8.1亿只和8.6亿只。

2009年，由于市场需求旺盛，客户订单增长较快，同时手机滑轨和表面贴装式LED精密支架等新产品进入量产阶段，尽管发行人投入2,804万元用于购买

机器设备以扩大产能，但仍不能满足客户需求。由于发行人生产设备通用性强，为了提高综合盈利能力，发行人根据产品的盈利情况对连接器的产品结构进行了调整，合理分配连接器类产品的产能，降低了通信产品零组件产品的产能，增加了精密连接器和锂离子电池负极的产能，提升了连接器类产品的整体盈利水平。

（2）公司主要产品的达产率

年度	产品种类	连接器			电磁屏蔽件	LED 支架①	滑轨②
		锂离子电池负极	精密连接器	通信产品零组件			
2009 年	产能(万只)	30,000.00	18,000.00	38,000.00	43,000.00	1,500.00	15.00
	产量(万只)	28,590.48	17,475.21	34,905.49	42,249.78	1,490.18	14.86
	达产率	95.30%	97.10%	91.85%	98.26%	99.35%	99.07%
2008 年	产能(万只)	26,000.00	10,000.00	45,000.00	29,000.00	-	-
	产量(万只)	25,800.34	9,112.12	44,696.55	28,154.97	-	-
	达产率	99.23%	91.12%	99.32%	97.10%	-	-
2007 年	产能(万只)	15,000.00	7,000.00	25,000.00	14,500.00	-	-
	产量(万只)	14,075.06	6,659.50	25,004.96	13,331.97	-	-
	达产率	93.85%	95.13%	100.00%	91.90%	-	-

注：①LED 支架产品于 2009 年 11 月正式批量生产，上述产能、产量为投产期至 2009 年末数据。截至 2010 年 1 月末，LED 支架产品产能已达到 5,000 万只/月。

②滑轨产品于 2009 年 10 月末正式批量生产，上述产能、产量为投产期至 2009 年末数据。截至 2009 年 1 月末，滑轨产品产能已达到 20 万只/月。

2、公司主要产品销售收入

单位：万元

产品或业务类别	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
电磁屏蔽件	13,977.36	50.64	11,624.97	47.72	7,601.70	41.88
连接器	12,512.25	45.33	12,297.78	50.48	10,235.56	56.39
LED 支架	90.58	0.33	--	--	--	--
手机滑轨	118.76	0.43	---	---	--	--
其他	904.24	3.27	438.26	1.80	314.21	1.73
合 计	27,603.19	100.00	24,361.01	100.00	18,151.47	100.00

3、主要客户销售情况

公司不存在向单个客户的销售金额超过销售总额50%的情况，也不存在严重依赖少数客户的情况。最近三年公司前五名主要客户情况如下：

(1) 2009年销售前五名客户销售情况如下：

公司	2009 年	
	销售额（万元）	比例(%)
深圳华为通信技术有限公司	7,298.77	26.44
深圳市中兴康讯电子有限公司	5,395.98	19.55
青岛海尔国际贸易有限公司	1,378.55	4.99
深圳市中兴新地通信器材有限公司	888.49	3.22
宇龙计算机通信技术(深圳)有限公司	841.79	3.05
合计	15,803.58	57.25

(2) 2008年销售前五名客户销售情况如下：

公司	2008 年	
	销售额（万元）	比例(%)
深圳华为通信技术有限公司	7,965.21	32.70
深圳市中兴康讯电子有限公司	5,311.66	21.80
深圳市中兴新地通信器材有限公司	1,297.81	5.33
青岛海尔国际贸易有限公司	1,210.15	4.97
深圳市比亚迪锂电池有限公司	1,139.95	4.67
合计	16,924.78	69.47

(3) 2007年销售前五名客户销售情况如下：

公司	2007 年	
	销售额（万元）	比例(%)
深圳华为通信技术有限公司	5,858.45	32.28
深圳市中兴康讯电子有限公司	4,385.65	24.16
深圳市比亚迪锂电池有限公司	1,517.33	8.36
华擎科技(深圳)有限公司	705.96	3.89
深圳市菲菱科思通信技术有限公司	621.63	3.42
合计	13,089.02	72.11

4、公司议价能力

公司制造技术在行业内处于领先地位，产品品质高，部分产品在行业内具有不可替代性，公司的产品质量对于下游产品的市场表现具有重大影响。同时，单位产品价格相对于下游产品总体价格而言所占比例较低，下游客户对其价格的敏

感性较低。下游企业为了保证产品品质和供应链的稳定，也需强化与上游行业的合作关系。公司是下游行业内多家知名品牌企业的主要供应商，与企业结成了长期合作伙伴关系，从而使公司利润率保持在合理水平，公司具有较强的议价能力。

5、发行人与华为、中兴的合作情况

发行人与深圳华为和深圳中兴的合作情况如下：

客户	合作时间	合作模式	付款方式	供货数量和价格的确定方式	回款周期
华为	2004年12月开始合作，6年合作经历	主要为研发定制件-屏蔽件产品	现款或贴息银行承兑汇票	招标确定合同数量、价格	货到90天付款，按月付款
		标准件-连接器产品			
中兴	2005年5月开始合作，5年合作经历	主要为研发定制件-屏蔽件产品	商业承兑汇票	招标确定合同数量、价格	90天承兑汇票，按月付款
		标准件-连接器产品			

(1) 深圳华为和深圳中兴对发行人所在行业供应商的评估、选择和替换模式

华为、中兴两家公司对行业供应商的评估、选择和替换程序基本程序为：

合作开始之前，先对供应商进行严格的审核、考评流程，通过审核、考评流程后才能获得供应商资格；对获得供应商资格的供货商进行详细的测试流程；测试通过后实现小批量供货；小批量供货测试通过后纳入日常考核管理，对供应商的产品质量、产品交期、售后服务、规则遵守等情况进行考评管理；对考评不合格的供应商予以替换。

(2) 关于发行人是否存在被主要客户替换的风险分析

公司与华为、中兴合作以来，围绕手机、数据卡产品进行了深度合作，在产品设计、工艺改进、产品优化、新产品快速上市等方面共同努力，建立了相互依存的紧密合作关系。公司已与华为、中兴合作五年以上，供应的产品品种和数量逐年增加，已成为其同类产品的主导供应商。报告期内，华为屏蔽件新产品开发数量202项，公司中标149项，中标率为73.8%；中兴公司屏蔽件新产品开发数量209项，公司中标78项，中标率为37.3%，连接器新产品开发数量43项，公司中标32项，中标率为74.4%。公司依靠竞争优势已成为华为、中兴两家公司的战略合

作伙伴，公司的产品开发能力、产品制造能力、公司的服务能力和公司规模，已得到两家公司的高度认可，被替换的风险较小。

（五）发行人产品的主要原材料和能源及其供应情况

1、主要原材料和能源供应情况

公司生产用的主要原材料包括高精铜带、高精不锈钢带、工程塑料等，其供应情况稳定。公司生产过程主要消耗的能源是电力，公司所用电力供应有保障。

2、公司主要原材料和能源的采购情况

（1）主要原材料采购及价格变动情况

主要原材料	2009 年		2008 年		2007 年	
	单价	增减(%)	单价	增减(%)	单价	增减(%)
高精铜带(元/吨)	47,950.00	-24.11	63,190.00	-24.47	83,660.00	--
高精不锈钢带(元/吨)	28,150.00	-39.34	46,410.00	-21.58	59,180.00	--
工程塑料(元/吨)	73,140.00	-0.93	73,830.00	-6.84	79,250.00	--

（2）主要能源价格变动情况

主要能源	2009 年		2008 年		2007 年	
	单价	增减(%)	单价	增减(%)	单价	增减(%)
电力(度)	0.649	0	0.649	0	0.649	0

3、主要供应商情况

公司不存在向单个供应商的采购比例超过50%的情况，也不存在严重依赖少数供应商的情况。最近三年公司前五名主要供应商情况如下：

（1）2009年公司向主要供应商采购情况

序号	单位名称	采购材料	采购额 (万元)	比例
1	安徽鑫科新材料股份有限公司	高精铜带	2,966.30	13.82%
2	浙江甬金金属科技股份有限公司	高精不锈钢带	1,112.63	5.18%
3	福建紫金铜业有限公司	高精铜带	1,111.68	5.18%
4	深圳市朗华供应链服务有限公司	工程塑料 设备	1,072.63	5.00%
5	深圳正泽祥金属供应链服务有限公司	高精铜带	560.64	2.60%
合计		--	6,823.88	31.78%

(2) 2008年公司向主要供应商采购情况

序号	单位名称	采购材料	采购额 (万元)	比例
1	安徽鑫科新材料股份有限公司	高精铜带	2,291.48	15.62%
2	安徽鑫科新材料股份有限公司铜带分公司	高精铜带	932.47	6.36%
3	深圳市永泰兴金属制品有限公司	高精不锈钢带	885.52	6.04%
4	深圳市正泽祥金属供应链服务有限公司	高精铜带	609.37	4.15%
5	深圳市明鑫工业材料有限公司	高精铜带	452.3	3.08%
合计		--	5,171.14	35.25%

(3) 2007年公司向主要供应商采购情况

序号	单位名称	采购材料	采购额 (万元)	比例
1	安徽鑫科新材料股份有限公司	高精铜带	2,075.42	15.81%
2	深圳市永泰兴金属制品有限公司	高精不锈钢带	1,245.70	9.49%
3	深圳市明鑫铜业制品有限公司	高精铜带	1,018.74	7.76%
4	安徽鑫科新材料股份有限公司铜带分公司	高精铜带	757.13	5.77%
5	佛山市三环铜业有限公司	高精铜带	420.44	3.21%
合计		--	5,517.43	42.04%

4、公司议价能力

公司所采购材料市场价格均较为透明，合同双方以市场价格作为基准价格，适当考虑交货条件、产品品质、后期服务等因素确定交易价格。

随着公司业务规模的扩大，公司各种材料的采购数量增长较快，在一定程度上提高了公司的议价能力。同时，公司委派专人盯市，对各种材料的价格变化随时掌握，也提高了公司的议价能力。

(六) 发行人的董事、监事和高级管理人员及其他核心人员，主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商和客户中所占有的权益

发行人、发行人的董事、监事和高级管理人员及其他核心人员，主要关联方及持有公司 5%以上股份的股东在上述供应商和客户中未拥有权益，也不存在关联关系。

(七) 发行人的质量控制情况

1、质量控制标准

公司从行业和自身实际出发，以“管理制度化、制造标准化、品质国际化、服务优质化”的质量方针为导向，不断建立完善、有效执行质量控制体系的各种规范性文件。本公司于2000年6月开始运行质量保证体系，并先后通过ISO9001:2000质量体系认证、ISO14001:2004环境体系认证和IECQ/QC080000有害物质过程管理体系（HSPM）认证，所有产品均符合欧盟环保指令（RoHS）要求。

目前，除顾客有特殊要求外，公司按我国国家标准控制产品质量。

2、质量控制措施

为满足广大客户的需求，实现可持续发展，公司制定了一整套详尽、完备的质量体系文件，包括质量手册、质量体系程序文件、作业指导书及质量记录四部分。公司专设品质中心，负责质量/环境体系的建立、运行，以及日常生产全过程的质量检验和监控。在此基础上采取的质量控制措施主要有：

（1）严格执行上岗资格管理制度

本公司对每个生产岗位从原材料检验、生产过程检验到最终检验都按标准建立了相关作业指导文件，并对生产、检验人员进行了入职培训、岗位培训和考核，只有符合要求并取得上岗资格的人员才允许上岗。

（2）控制原材料的品质

针对新材料、新供应商的评估，制定了严格的准入程序。新材料的启用按照原材料检验、测试→样品测试→小批量试用→可靠性验证的流程进行管控，保新材料或新供应商的原材料的性能完全符合本公司产品的要求。针对原材料的检验，制定了详细的检验规范及检验方法，并针对具体原材料制定了具体的检验标准，并培训检验员工严格按标准进行检验，不合格物料不允许上线使用。

（3）严格过程控制

为有效保证过程质量，公司根据产品的工艺和客户的品质要求，从来料控制、制程控制、出货控制都制定了详细的《产品检验规范》，控制各工序的检验作业，各工序均有完整的作业指引、检查记录可供指导和追溯。对关键工序分别建立了SPC 管制图，监控制程的变动。

品质中心设立专职的来料检验、过程检验、产品最终检验、产品出货检验岗

位，通过生产全过程的监控保证产品的最终质量。

（4）严格现场管理

本公司各个车间现场实行“7S”现场管理，通过“整理、整顿、清洁、清扫和素养、安全、节约”各个方面的控制，保证现场每一个工序的整洁、有序、完美，从而保证产品的品质得到有效的控制。各级管理人员现场监督和指导员工作业，及时、快速解决现场发生的问题。

3、质量纠纷处理

为了使客户口头或书面抱怨等质量纠纷能及时处理并得到有效改善，公司制订了《客户抱怨处理作业办法》，由业务部、品质管理部、相关生产单位负责涉及到产品质量方面事项的处理。对客户抱怨进行初步分析后，按抱怨登记、不良情况描述、现状调查、原因分析、临时对策、永久对策、效果确认、结案等程序进行处理。在处理客户抱怨过程中，公司本着持续改进工艺技术和工艺管理提供支持的原则，严格执行以下品质管理措施，全面满足客户需求：

（1）全面的现状调查

品质工程师需对涉及的问题产品的工艺、制程、材料等各项因素进行检查。当发现工艺或制程异常时，调查范围包括库存半成品、成品、在制品、在途品等；如发现属于材料异常时，除对以上调查外还应对原材料及供应商处调查，并将调查结果进行详细记录。

（2）详尽的原因分析

依调查情况，品质工程师召集相关责任单位主管、工程师及品质人员进行原因分析，采用现场模拟、会议、小组讨论等方法找出质量问题的根本原因，确定相关责任单位。

（3）完善的整改措施

品质工程师依现状调查、原因分析的结果及客户的意见，综合相关责任单位主管、品管人员的意见，拟定包括客户和公司内部不合格品的重新加工、挑选、报废以及重新安排生产交货等临时改善对策。

问题责任单位依原因分析的结果，提出包括人员培训、工艺改善、文件修订、标准化作业等有效的永久改善对策。

品质工程师对临时对策、永久改善对策的改善状况及问题产品处理情况进行

定期追踪，将内部改善后的结果及客户使用状况记录于《纠正预防措施追踪管制表》，完善后续质量管理措施。

（4）快捷的响应速度

品质工程师接到客户要求及投诉，响应时间为4小时，深圳地区4小时到客户现场，珠三角地区8小时到客户现场，国内12小时内赶赴现场处理，3天回复改善方案，7天结案。

（八）发行人环境保护和安全生产情况

1、安全生产情况

本公司在生产经营活动中一贯重视安全生产工作，未出现因安全生产问题受到处罚的情况。

2、环境保护情况

公司十分重视环境保护和污染防治工作，积极采取有效措施加强环境保护工作，从源头抓起，实施清洁生产，控制和减少污染物的排放。公司能够对影响环境的因素进行有效的管理和控制，达到国家法规及相关环保机构要求的标准。2009年6月，深圳市宝安区环境保护局授予公司《2008年度环保示范企业》。

深圳市人居环境委员会对公司现有环保情况进行检查，并于2010年1月7日出具了深人环法证字[2010]第002号《关于深圳市长盈精密技术股份有限公司环保守法情况的证明》，公司2007年1月1日至2009年12月31日未发生环境污染事故和环境违法行为；现阶段生产过程未对环境造成污染，已达国家和地方规定的环保要求。

昆山市环境保护局对昆山长盈现有环保情况进行检查，并于2010年1月8日出具了昆环法证字[2010]第0002号《关于昆山长盈精密技术有限公司环保守法情况的证明》，昆山长盈近三年以来在环境保护方面遵守了国家和地方法规的规定，没有受到环保行政处罚的情况。

经核查，保荐机构认为：发行人不属于重污染行业，报告期内，发行人能够遵守环境保护相关法律法规的规定，污染治理设备运行良好，污染物处理和排放符合环保管理部门的要求，没有发生环境污染事故和环境违法行为，不存在环保行政处罚的情形。

六、发行人主要固定资产及无形资产

（一）主要固定资产

截至 2009 年 12 月 31 日，公司经审计的主要固定资产情况如下：

单位：万元

项目	资产原值	累计折旧	资产净值	成新率（%）
房屋及建筑物	2,002.46	47.49	1,954.97	97.63
机器设备	7,842.80	2,869.56	4,973.24	63.41
运输设备	181.36	100.06	81.30	44.83
其他设备	232.04	74.36	157.68	67.95
合计	10,258.66	3,091.47	7,167.19	69.86

1、房屋建筑情况

（1）房屋产权情况

公司目前拥有 5 宗房屋所有权，均为全资子公司昆山长盈拥有，均已获得昆山市房产管理局颁布的《房地产权证》，具体情况如下：

产权证号	地址	建筑面积 (m ²)	取得时间	用途
昆房权证张浦字第 171016314 号	昆山市张浦镇滨江北路 100 号 1 号房	342.44	2009-9-17	泵房水池
昆房权证张浦字第 171015984 号	昆山市张浦镇滨江北路 100 号 2 号房	56.69	2009-8-25	门卫
昆房权证张浦字第 171016315 号	昆山市张浦镇滨江北路 100 号 3 号房	301.12	2009-9-17	配电房
昆房权证张浦字第 171016316 号	昆山市张浦镇滨江北路 100 号 4 号房	4,578.05	2009-9-17	宿舍
昆房权证张浦字第 171016317 号	昆山市张浦镇滨江北路 100 号 5 号房	8,653.85	2009-9-17	厂房

注：上述房屋不存在抵押等使用受限情况。

（2）生产厂房租赁情况

目前，本公司生产厂房中有四处为租赁取得，位于深圳市宝安区福永街道桥头富桥工业 3 区，系承租自深圳市桥头股份合作公司，该等房产租赁均签署《深圳市房屋租赁合同》，并在深圳市宝安区房屋租赁管理办公室进行备案登记。租

赁的具体情况如下：

序号	租赁地点	租金 (元/月)	承租期间	租赁面积 (m ²)	合同登记 (备案) 号
1	深圳市宝安区福永街道桥头富桥工业3区10号厂房	74,800	2009年11月1日至 2012年10月30日	6,800	宝 CA031015 (备)
2	深圳市宝安区福永街道桥头富桥工业3区3号厂房	74,800	2009年11月1日至 2012年10月30日	6,800	宝 CA031016 (备)
3	深圳市宝安区福永街道桥头社区富桥三区一期9号厂房一、三层	45,640	2010年1月1日至 2010年12月31日	4,564	宝 CA031493 (备)
4	深圳市宝安区福永街道桥头社区第三工业区一期A2号厂房第二、三层	47,280	2010年1月1日至 2010年12月31日	4,728	宝 CA031497 (备)

(3) 租赁厂房对公司正常生产经营的影响

自2003年以来，公司租用的生产经营场所稳定，除在2008年、2009年、2010年因生产规模的扩大增加租赁厂房面积外，原租赁场所未发生过变更，且厂房出租方均为深圳市桥头股份合作公司（以下简称“桥头股份”），公司与出租方保持良好的合作关系，根据厂房租赁合同的约定，公司对其租赁的厂房拥有优先续租权。

深圳市规划和国土资源管理委员会宝安管理局已出具证明，本公司租赁的厂房所涉土地为深圳市桥头股份合作公司建设用地，上述厂房目前未纳入城市更新改造拆迁范围，也未列入政府拆迁规划。出租方深圳市桥头股份合作公司承诺，至2012年1月末前，没有改变其用途或者拆除计划，如因租赁厂房拆迁或其他原因致使出租方无法履行租赁合同，将提前通知本公司，并给予合理搬迁时间。

自2003年至今，公司租赁厂房的租金基本为10元/m²或11元/m²二个标准，各租赁场所在租赁期间租金除个别调整外均保持稳定。报告期内，公司的租赁费用支出分别为103.80万元、175.50万元、223.70万元，占公司营业费用（营业成本及三项费用之和）的0.75%、0.92%、1.05%，租赁支出占公司营业费用的比例较低，对公司盈利能力不构成重大影响。

综上所述，公司租赁厂房经营不会对公司正常生产经营产生不利影响。

(4) 应对深圳地区生产经营场所搬迁可能面临风险的措施

①深圳市工业化程度较高，厂房租赁市场活跃，公司可以在较短时间内找到符合条件的替代厂房。同时，公司生产条件对厂房的要求不高，一般厂房经过1-2月的装修后均可使用。公司为制造服务型企业，产品生产主要依靠产品设计、模具设计开发、小型精密加工设备组成的自动化生产线，安装程序较为简单，易于搬迁。公司力争结合实际情况合理调配生产，将搬迁损失降到最低，租赁厂房的被迫搬迁不会对公司持续经营产生重大影响。

②公司正在争取在深圳或深圳周边购置自有土地并建造厂房，以求从根本上解决租赁经营场地对公司经营造成的可能影响。

③公司控股股东长盈投资、实际控制人陈奇星先生出具承诺：“如果发行人因租赁房产涉及的法律瑕疵而导致该等租赁房产被拆除或拆迁，或租赁合同被认定无效或者出现任何纠纷，并给发行人造成经济损失（包括但不限于拆除、处罚的直接损失，或因拆迁可能产生的搬迁费用、固定配套设施损失、停工损失、被有权部门罚款或者被有关当事人追索而支付的赔偿等），陈奇星将与长盈投资就发行人实际遭受的经济损失，向发行人承担连带赔偿责任，以使发行人不因此遭受经济损失。”

④昆山长盈拥有自有土地及厂房，昆山长盈募投项目投产后，公司将形成深圳及昆山两个生产基地，有利于分散生产经营场所搬迁可能面临的风险。

2、主要生产设备

截至2009年12月31日，发行人主要生产设备情况：

序号	资产名称	数量	资产原值 (万元)	累计折旧 (万元)	成新率 (%)
1	注塑机	21	566.11	135.58	76.05
2	直轴式钢架冲床	8	172.00	93.08	45.89
3	宇青磨床	3	25.63	12.96	50.00
4	压力机	11	50.96	6.45	88.33
5	铁材PVC皮带生产线（装配）	23	24.70	3.13	88.33
6	特略精密中走丝数控线切割机	2	30.43	0.00	100.00
7	数控线切割放电加工机	1	98.25	44.90	55.00

8	数控火花线切割机	1	70.50	23.44	66.67
9	数控放电加工机床	2	37.61	12.51	66.67
10	数控电火花线切割机	11	803.26	289.50	63.96
11	射出成型机	1	44.97	19.85	56.67
12	平面磨床	22	129.51	33.08	74.47
13	膜厚测试仪	1	27.56	16.15	40.00
14	龙门式高速精密冲床	1	65.24	5.23	93.33
15	立式注塑机	2	22.44	11.72	46.67
16	离心式真空干燥机	6	98.97	0.00	100.00
17	离心式干燥机	5	69.81	4.42	93.67
18	快走丝机 DK7725F	5	28.22	7.60	73.33
19	精密中走丝数控线切割机	4	60.85	7.71	88.33
20	京利高速自动精密冲床	3	314.77	162.47	48.39
21	进口数控电火花成型机	1	83.50	34.22	60.00
22	金丰牌 C 型双曲轴冲床	1	36.75	0.00	100.00
23	激光焊接机	5	157.26	17.95	88.59
24	光谱仪	1	25.50	16.55	33.33
25	高速精密冲床	20	516.57	140.22	72.86
26	高速冲床	3	130.00	68.79	47.09
27	高低温冲击试验箱	1	21.20	3.69	83.33
28	发电机组	1	38.00	12.64	66.67
29	冲床	24	681.62	159.75	76.57
30	变配电工程	1	42.00	15.30	63.33
31	LED 生产设备	4	220.97	7.00	98.33

注：上述主要机器设备为原值 20 万元以上的设备。

（二）无形资产

1、商标

本公司目前拥有证号为第 3981617 号的“”注册商标。

商标注册人原为深圳市长盈精密技术有限公司，2010 年 4 月 21 日完成注册人名称变更，现商标注册人为深圳市长盈精密技术股份有限公司。

2、土地使用权

证书编号	地址	面积(m ²)	取得时间	用途	权属
昆国用(2008)第12008114037号	昆山市张浦镇滨江路西侧	33,215.9	2008-4-29	工业用地	昆山长盈

3、专利

(1) 已取得的专利技术

序号	专利名称	专利号	类型
1	手机尾部用 I/O 连接器	ZL200420046547.7	实用新型
2	连接器(板对板)	ZL200730132856.5	外观设计
3	记忆卡连接器	ZL200720120124.9	实用新型
4	记忆卡连接器	ZL200720120123.4	实用新型
5	连接器	ZL200720120121.5	实用新型
6	连接器	ZL200720120120.0	实用新型
7	连接器	ZL200720120122.X	实用新型
8	记卡连接器	ZL200730132038.5	外观设计
9	HDMI 母端连接器	ZL200720172749.X	实用新型
10	数据传输连接器	ZL200720172748.5	实用新型
11	手机用支撑板	ZL 200820095414.7	实用新型
12	一种手机用滑盖板	ZL 200820095415.1	实用新型
13	一种手机用屏蔽罩	ZL 200820146912.X	实用新型
14	一种带 SIM 卡连接器的屏蔽架	ZL 200820147395.8	实用新型
15	一种双层 SIM 卡连接器	ZL 200820212244.6	实用新型
16	用于制造 SIM 卡座的端子排及用该端子排制造的卡座	ZL 200920135078.9	实用新型
17	一种滑盖手机用滑块模组	ZL200920153313.5	实用新型
18	一种滑动、翻盖手机用的连接件及用该连接件制成的手机	ZL200920153283.8	实用新型

19	一种滑盖手机用弹簧模组	ZL200920008112.6	实用新型
20	一种 USB 接口母端连接器	ZL200920135618.3	实用新型
21	一种 USB 接口母端连接器	ZL200920135617.9	实用新型
22	一种用于生产电池连接器的公头料带和母头料带以及用其制造的电池连接	ZL200920135619.8	实用新型
23	一种滑盖手机用滑块模组	ZL200920162567.3	实用新型

（2）正在申请过程中的专利技术

序号	专利名称	申请号	类型
1	一种滑盖手机用弹簧模组	200910134557.3	发明专利
2	一种滑盖手机用滑块模组	200910166262.4	发明专利
3	一种滑盖手机用金属弹簧模组	200910209865.8	发明专利
4	一种 LED 支架	200920162568.8	实用新型
5	一种 LED 支架	200920162569.2	实用新型
6	一种高效 LED 支架	200920270033.2	实用新型
7	一种滑盖手机用金属弹簧模组	200920270034.7	实用新型
8	一种四点 LED 支架及采用该支架制成的 LED 光源	200920261460.4	实用新型

（3）非专利技术情况

公司拥有产品设计开发技术、精密模具设计开发技术、精密冲压技术、激光焊接应用技术、一体化攻牙技术、精密弹簧模组开发技术、精密射出成型技术、微型模内注塑技术、LED 支架自动一体化生产技术、环保清洗应用技术、自动化组装设备开发应用技术、自动化检测与包装技术、精密测量技术、自动检测技术等非专利技术。

公司的知识产权及非专利技术均由公司自行开发，没有允许他人使用的情况，不存在潜在纠纷。

七、发行人拥有的特许经营权

截至本招股说明书签署之日，公司无特许经营权。

八、主要产品的核心技术情况

公司致力于技术的研发和自主创新。近年来，公司通过不断建立和完善研发

体系，加大研发投入，提高技术创新能力，掌握了本行业主要生产技术，具备研究开发较高水平的新产品、新技术、新工艺的能力，也具备了将先进技术应用于产品并且实现工业化、规模化生产的实力。

（一）核心技术形成过程

2001 年，公司组织技术团队进行研发 LCD 引线框架和通讯设备连接端子，其核心技术在于精密模具的结构和模具精度及高速冲压的工艺。2004 年，公司为了提升产品档次和结构，决定进入手机及无线终端产品和数码产品精密电子零组件市场，在陈奇星的带领下，公司成立了连接器产品开发部和精密五金产品开发部。随着产品开发水平的提高和业务的增长，公司不断扩充研发团队，并培养了一批技术骨干。2004 年底，精密型电磁屏蔽件产品通过华为公司认证并开始批量供货；2005 年 3 月，手机连接器产品通过中兴通讯认证并批量供货。此时，公司的产品设计、精密模具设计、治具设计、产品组装工艺技术为主体的核心技术基本形成。

2008 年，公司依托自己的技术研发力量，进一步提升优化产品机构结构，扩大产品品种，开始研发表面贴装式 LED 支架和手机滑轨两类产品。在陈奇星领导下，公司成立了 SMD 产品开发部和手机滑轨产品开发部专门进行两类产品的开发、试制，同时，公司积极引进培养相关专业人才。2009 年底，表面贴装式 LED 支架和手机滑轨两类产品开始取得众多客户认证并批量进入市场。

公司在新产品新技术的研发过程中，已形成了以产品设计、精密模具设计、治具设计、精密模具加工、产品组装工艺技术等为主体的核心技术体系。截至 2009 年底，公司共申请专利 31 项，同时形成了一批非专利技术，公司通过与研发人员签订保密协议的方式，对非专利技术进行有效保护。

截至 2009 年底，公司已形成了约 110 名研发人员和 560 多名技工技师的研发团队，总体研发实力大为增强。公司注重人才引进和人才培养，并拥有系列化的人才培训方案，各项目团队独立完成项目任务，不存在对个别其他核心人员的依赖。

（二）公司主要核心技术

1、产品设计技术

公司拥有研发人员 110 名，其中产品设计师 91 名。产品设计团队对市场流行趋势、技术进步、公司生产能力及下游客户需求有深刻的理解和把握，设计师均具有丰富的电子零组件产品设计经验，能娴熟地应用 pro/E、CAD 和模流分析等电脑辅助工具软件高效工作。2009 年，公司共设计精密型电磁屏蔽件、精密连接器、手机滑轨、表面贴装式 LED 精密支架等新产品达到 1,092 款，公司凭借较强的产品设计开发技术、精密模具设计开发技术，具备与下游客户共同研究、确定设计方案，共同制定产品技术标准，具备与下游客户同步设计能力，提高了产品设计水平。公司通过自主创新，设计了多种精密零组件新产品，其中复合式屏蔽件、表面贴装式 LED 精密支架、旋转式滑轨和大行程大推力手机滑轨，均属于创新型设计，起到了引领市场需求的作用。

2、精密模具设计开发技术

公司拥有国内一流的模具设计、模具零件加工、模具组立专业人才，配置了先进的模具加工设备和检测设备（包括精密磨床、光学磨床、慢走丝、精密火花放电机电、二次元、三次元、投影仪等），所设计的加工模具结构先进、精度高、稼动率高。公司自成立以来专注于精密模具相关技术的研究、运用，重视模具产品制作的标准化和精确度，利用 pro/E、CAD 电脑辅助工具软件以提高模具精度、对德国、瑞士、日本等国家的模具钢材料及热处理工艺进行分析研究，选择出适应电子精密零组件特点所需的高性价比的模具钢材料，延长了模具寿命、提高了生产效率、减少了调试模时间、降低了模具制造成本，在优良的技术平台上实现设计、加工、制造的完美结合。

3、精密冲压技术

在冲压设备上，公司拥有国际先进的进口高精度高速冲床成套设备（最高冲速达 1,100 次/分钟）99 套。在冲压方式上，采用世界先进的高速连续进料和多带进料的冲压方式，与传统冲压方式相比，生产效率提高百倍以上，也提高了材料的利用率。精密冲压五金模具采用铝合金模座、自润化、滚动导柱及双料带输送

结构,生产效率达到行业内领先水平。在冲压精度上,可冲制产品精度达到 $\pm 5\mu\text{m}$,冲制产品达到高度的一致性和稳定性,达到国际先进水平。

4、精密射出成型技术

精密射出成型加工是一项综合性很强的专业制造技术,掌握高水平的塑胶模具设计技术、精密塑胶模具制造技术、先进的注塑工艺技术,配置高精度的精密塑胶注塑机,才能保证产品所需的精度。

在精密射出技术方面,公司生产的移动通信和数码产品连接器可实现一模出32件的精密射出技术,达到国内行业先进水平,适合各种微小轻薄的产品。微型模内注塑技术实现了创新性开发,掌握了在 $49\text{mm}\times 96\text{mm}$ 的面积上可一模射出两百件微型模内注塑技术,达到国际先进水平。对滑轨产品的塑胶零件和部分连接器产品采用热流道射出技术,与传统射出技术相比,塑胶水口料减少了70%以上,较大的降低了材料消耗。

5、自动化组装设备开发应用技术

目前国内多数连接器厂商采用手工或半自动化组装,本公司为了保证产品精度提高生产效率,专门成立了自动化装备部门,专业开发用于微小型精密连接器、精密型电磁屏蔽件、手机滑轨、表面贴装式LED精密支架生产所需的自动化生产装备,量产连接器产品80%以上实现自动化生产,表面贴装式LED精密支架在国内率先实现自动化生产,复合式屏蔽件激光焊接等重要工序也实现了流水化生产。

(三) 核心技术在产品中的具体表现

产品	核心技术	技术来源	在产品中的表现	
			专利技术情况	描述
精密型电磁屏蔽件	➤ 屏蔽罩与架子模内扣合工艺 ➤ 屏蔽件平面度调整工艺 ➤ 五金自动攻牙治具 ➤ 复合式屏蔽件激光点焊流水线 ➤ 产品尺寸与寿命检测	自主研发	➤ 已取得的实用新型（专利号：ZL200820146912.X、ZL200820147395.8、ZL200820095414.7）	➤ 组件在模具内扣合节省人工,效率高,一致性好 ➤ 设计调整模块,调整屏蔽件平面度不用拆模具,高效且稳定性好 ➤ 设计合理,各种五金攻牙通用 ➤ 从治具设计、定位模块、焊接方式到前后工序的衔接合理,提高生产效率 ➤ 解决测量难题,提高测量效率

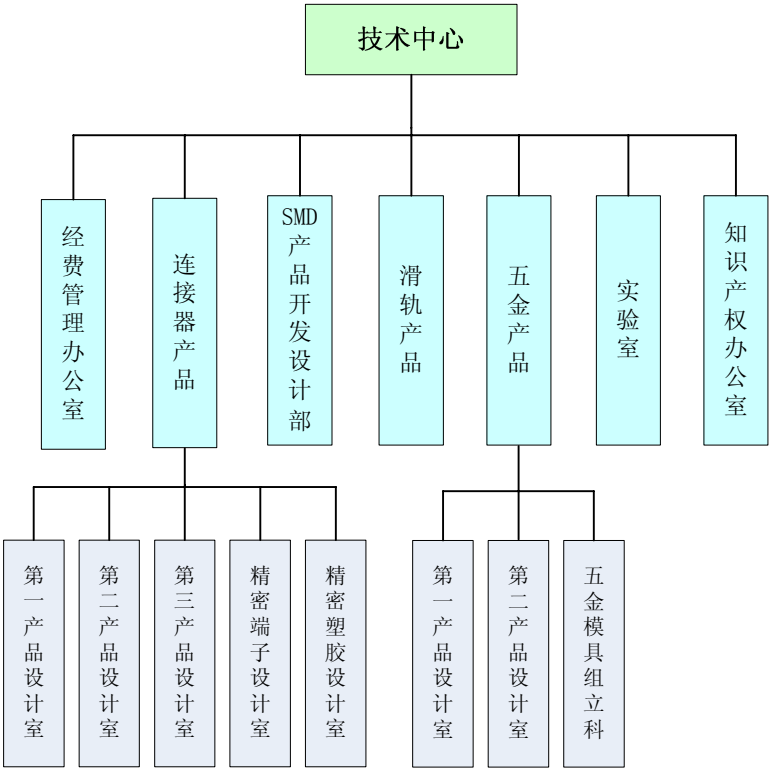
产品	核心技术	技术来源	在产品中的表现	
			专利技术情况	描述
	治具 ➤ 拉深式屏蔽 ➤ 拉深模具结构改进 ➤ 复合式屏蔽			➤ 屏蔽四周无缝隙屏蔽效果明显提高 ➤ 拉深部件平整度达到 0.08mm 以下，解决屏蔽件平面度要求 ➤ 集合几个屏蔽为一个，改焊锡固定为锁螺丝，拆装方便
精密连接器	➤ 多工位、高精度、高速度冲模设计制造技术 ➤ 模内自动 Molding 注塑成型技术 ➤ 多料带冲压技术 ➤ 冲压铆合技术 ➤ 超薄材料冲压技术 ➤ 精密模具零件加工技术 ➤ 高精冲压成形技术 ➤ 全自动组装机 ➤ 全自动检测包装机器	自主研发	➤ 已取得的实用新型（专利号：ZL200420046547.7、ZL200720120124.9、ZL200720120123.4、ZL200720120121.5、ZL200720120120.0、ZL200720120122.X、ZL200720172749.X、ZL200720172748.5、ZL200820212244.6、ZL200920135078.9、ZL200920135617.9、ZL200920135618.3、ZL200920135619.8） ➤ 已取得的外观设计（专利号：ZL200730132856.5、ZL200730132038.5）	➤ 冲压出结构复杂高密度连接器端子 ➤ 提高注塑效率和产品质量 ➤ 提高冲压效率降低成本 ➤ 不同材料在同一模具内冲压成半成品并铆压成一成品 ➤ 解决超薄材料送料可靠性 ➤ 模具零件精度 $\pm 0.001\text{ mm}$ ➤ 冲制高精端子，端子 Pitch 0.4mm，产品精度 $\pm 0.005\text{ mm}$ ➤ 自动组装连接器产品 ➤ 连接器检测包装用
手机滑轨	➤ 扁线弹簧设计 ➤ 铆钉镀金导电技术 ➤ 滑轨气动压铆技术 ➤ 限位柱激光焊接技术 ➤ 滑槽式平面度检测治具 ➤ 高效激光焊接技术 ➤ 导轨抛光技术 ➤ 平面度整形 ➤ 半自动推拉检测技术 ➤ 振动研磨技术	自主研发	➤ 已取得的实用新型（专利号：ZL200820095415.1、ZL200920008112.6、ZL200920153283.8、ZL200920153313.5、ZL200920162567.3） ➤ 已申请的发明专利（申请号：ZL200910166262.4、ZL200910209865.8、ZL200910134557.3） ➤ 已申请的实用新型（申请号：ZL200920270034.7）	➤ 结构稳定，平面度易控制，手感顺畅，寿命更高。 ➤ 可以摒弃常规的导电弹片，采用铆钉镀金，导通效果一致，结构简单，节约成本。 ➤ 通过调试气压大小可以很好控制铆接的力度，适合任意大小铆钉的铆接。铆接时间比常用的旋铆更短。效率高。 ➤ 绕过以前通用的铆压方式，采用结构焊接，一样可以很牢固，生产效率是铆接的 2 倍。 ➤ 摒弃之前塞规或三次元测量繁琐不准确的老方法，改用滑槽式 Go NoGo 治具，更加准确高效。使之前滑板不能平面度全检变的轻而易举。大大提高滑轨出厂的一致稳定性。 ➤ 半自动高效激光焊接技术，半自动滑的焊接夹具设计。大大提高激光焊接的效率和稳定性。

产品	核心技术	技术来源	在产品中的表现	
			专利技术情况	描述
				➤ 为了增强滑轨滑动手感,滑板导轨采用抛光技术。自主设计研发自动化的抛光机,稳定高效。滑动手感增强。 ➤ 针对滑轨喷涂后续变形,自主设计制作平面度整形治具。采用半自动气压装置。可以自由调整下压的力度和高度。 ➤ 自主研发推拉力检测机,使之前推拉力只能抽检变成轻松全检。全检后的滑轨推拉力可以 100%在设计范围内。一致性非常高。 ➤ 根据滑轨的特殊性要求,选用定制的研磨石和研磨液。采用先清洗再研磨。使得产品研磨后更光洁更干净。
表面贴装式 LED 支架	➤ 精密零组件设计技术 ➤ 超精密模具加工制造技术, ➤ 先进精密框架冲压技术。 ➤ 先进的微型塑胶模内注塑技术 ➤ 自动化生产技术	自主研发	➤ 已申请的实用新型（申请号：ZL200920162568.8、ZL200920162569.2、ZL200920270033.2、ZL200920261460.4）	➤ 将产品的反光底部设计成方形,可有效增加焊盘面积,使芯片固定更为简单,或以增加反射光的面积,增加通光量。 ➤ 将产品的框架向下方向设计成凹陷的麻点状,增加塑胶体与五金框架之间的结合性,使塑胶体不易脱落。 ➤ 在产品底部和侧面均设置有焊接端,使产品既可作正光源使用,又可作侧光源使用。 ➤ 在四点新光源产品支架上,产品设计上改变了焊盘的结构,通过金线与三个焊盘连接,使一个支架产品可安放三只发光芯片。关键模具零件的精度达到 1μm。 ➤ 框架尺寸精度达到 3μm,且实现高度自动化冲压生产 ➤ 在 49$\times$96 毫米的面积上实现一模 196 只产品的高精度、高效率生产。 ➤ 运用先进的工艺技术,将产品框架料带与自动弯脚机、自动模内注塑机、产品检测设备进行一体联动,实现产品自动化生产。

九、发行人的技术与研发情况

（一）发行人技术研究开发体系

公司的技术中心下设五金产品开发设计部、滑轨产品开发设计部、连接器产品开发设计部、SMD产品开发设计部、实验测试室、知识产权办公室、经费管理办公室等部门，公司的全资子公司昆山长盈亦配有技术中心。公司共有产品开发人员110名，专业技工、技师516名，研发人员大部分从国内外行业知名企业引进的人才，具有较丰富的开发设计经验，具备与客户同步设计的能力和自主开发能力。下图为公司技术中心架构图：



各部门职能简介：

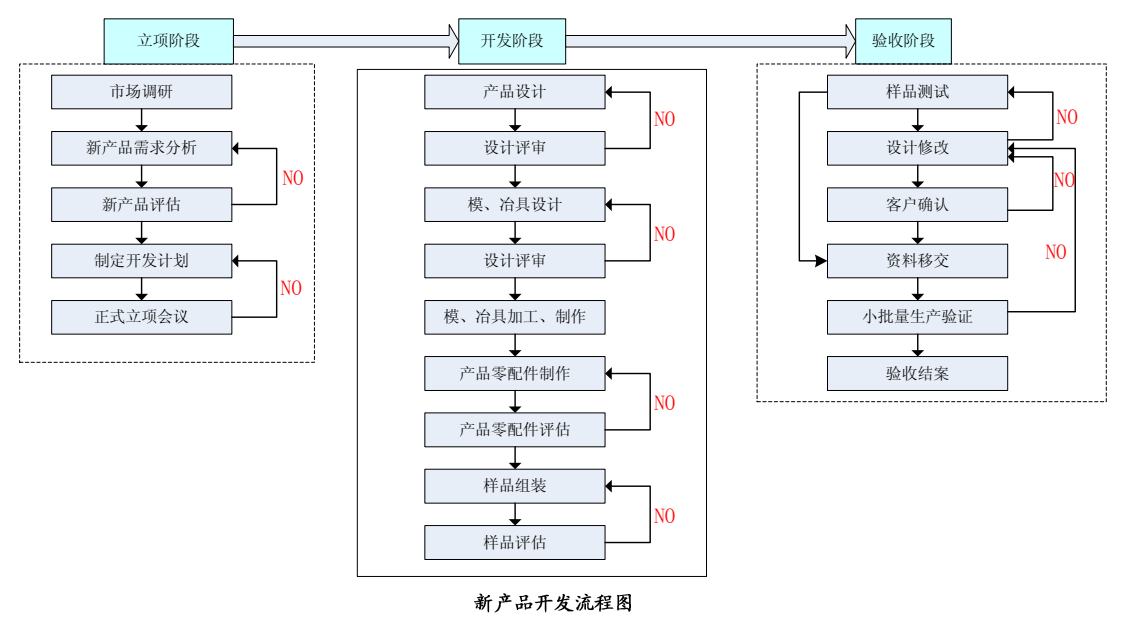
部门	职能
五金产品开发设计部	负责精密五金件产品的开发与设计；模具制造工艺、规范的制定及执行；行业标准化的推行与管理；新产品、新材料的技术认定与技术接收；根据生产计划组织模具组装、调试、并按标准与冲压部进行验收交接。
连接器产品开发设计部	负责连接器产品的开发与设计及连接器端子、五金外壳模开发；连接器塑模开发；连接器自动机开发设计；连接器制造工艺、规范的制定及执行。

滑 轨 产 品 开 发 部	负责滑轨产品的开发与设计及滑轨五金模开发；弹簧模组开发； 滑轨产品工艺标准的制定与执行。
SMD 产 品 开 发 部	负责SMD LED支架产品的开发与设计及五金模开发；模内注塑模、引脚折弯模开发； SMD LED支架产品工艺标准的制定与执行。
实验测试室部门	负责公司产品检验、实验、测试；新产品测试；协助新产品开发认证；参与检验标准制定。
经费管理办公室部门	拟定年度经费管理预算，执行；开发费用的使用监管；每月开发费用的整理，核算，分析；争取各级政府的资金支持。
知 识 产 权 办 公 室	专利申请、商标注册、计算机软件著作权登记等知识产权的组织、业务指导和初步审核；管理知识产权方面有关纠纷；组织专利的申请、专利技术实施和转让，促进专利技术的推广应用；知识产权的资产评估；申报各级政府与专利发明有关的评级，评定，认证；申报各级政府与专利发明有关的资金支持或税务减免。

(二) 技术中心的管理

1、项目开发运作

通过对下游产品发展趋势的研究，寻找新的产品开发线索；通过与客户的研发人员共同确定研发的新产品，按照客户的要求进行定向开发。为规范新产品开发作业流程，促进新产品管理制度化，提高工作效率，公司制订了《新产品开发管理办法》。为保证研发项目目标的实现，在立项及研发过程中，项目组成员和项目评估小组吸收有关市场和财务人员及专家参加，以便及时传递市场压力，实施有效的成本控制，并通过定期报告，定期评审验收，实行全过程控制。



2、研发考核体制

为充分调动研发人员的积极性,发挥专业人才的聪明才智,提升市场竞争力,研发中心制订了《精密五金产品研发人员绩效奖励办法》、《精密连接器产品研发人员绩效奖励办法》、《贴装式LED精密支架研发人员绩效奖励办法》等奖励办法,和研发相关配合部门也制订了系列化奖励措施。增强研发人员开发创新产品的活力,调动了人员的积极性,提高研发效率。

3、知识产权管理

公司高度重视知识产权管理、保护工作,专门成立了知识产权办公室,并成立知识产权工作领导小组,制定了《知识产权管理规定》、《专利检索作业管理办法》、《专利申请奖励作业管理办法》、《专利申请作业管理办法》。在每年四月份确定为《专利法》宣传活动月,采用多种形式使每位员工理解知识产权的相关知识及其重要性。

(三) 已取得的研发成果

近年来,公司组织过多项新产品新技术的开发,已获得专利技术23项,另有已受理的专利申请8项,其中发明专利3项,实用新型专利5项。此外,公司拥有多项非专利技术(详见本节“五、发行人主要固定资产及无形资产”之“(二)无形资产”)。

自公司成立以来,一直以产品创新作为企业发展的首要任务,成立了技术开发中心,每年将销售收入的8%左右用于新产品开发。公司新产品开发量大幅度增长,2007年开发新产品459款,2008年公司开发新产品683款,2009年公司开发新产品1,092款,年复合增长50%以上,其中手机和数据卡精密型电磁屏蔽件新产品开发量位居全球第一。因公司在产品创新方面取得突出成绩,2008年,公司荣获“国家级高新技术企业”称号和“深圳市自主创新行业龙头企业”称号;2009年,公司荣获“深圳市2009年度自主创新百强中小企业”称号。

在电磁屏蔽件产品创新方面,2004年公司在中国本土企业中率先开发出用于移动通信终端和数码产品的精密型电磁屏蔽件;2008年在中国本土企业中率先开发出用于移动通信终端和数码产品的复合式电磁屏蔽件。在连接器产品创新方面,2004年开发出移动通信终端和数码产品精密连接器;2007年打破国外企

业垄断，开发出移动通信终端和数码产品用的微射频连接器；2007 年在中国本土企业中率先实现用于移动通信终端和数码产品连接器品种的系列化；2009 年在中国本土企业中率先开发出表面贴装式 LED 精密支架和旋转式滑轨，并开始进入批量化销售。

围绕着上述产品的开发，公司不遗余力地进行核心技术的研发，先后实现了多项技术的突破，如：

①通过对超精密模具零件技术的攻关，使模具加工精度由 5 μ m 提升到 2 μ m，达到国际先进水平；②打破国外材料选用模式，应用金属材料替代工程塑料，开发出大推力大行程超薄型弹簧模组；③开发出小间距多料带冲压技术；④通过计算机模流分析和注塑工艺革新，掌握了在 49mm $\times$ 96mm 的面积上可一模射出两百只微型模内注塑技术。2009 年 1 月，微小型精密手机连接器被评为“深圳市自主创新产品”；2009 年 5 月，通信及数码产品屏蔽件被评为“深圳市科技成果”。

（四）公司现有的技术储备

公司的核心技术在于产品开发设计能力、精密模具开发技术等多种拥有自主知识产权的产品设计、模具开发技术等。在以上相关大领域内，公司已经掌握了产品设计开发技术、精密模具设计开发技术、精密冲压技术、激光焊接应用技术、一体化攻牙技术、精密弹簧模组开发技术、精密射出成型技术、微型模内注塑技术、LED 支架自动一体化生产技术、环保清洗应用技术、自动化组装设备开发应用技术、自动化检测与包装技术、精密测量技术、自动检测技术等核心技术，以上核心技术的掌握，为公司未来在移动通信终端、数码产品和光电产品精密电子零组件领域的发展提供了强有力的竞争基础。

（五）公司正在进行的项目研发情况

公司紧扣移动通信终端、数码产品和光电产品领域精密电子零组件发展趋势，研究客户的应用需求，围绕着产品微型化、薄型化、高精度、低功耗、多功能、复合化、模块化、智能化等，不断地进行创新开发，力求使产品技术水平始终保持在行业前沿水平。

正在进行的项目：

序号	项目名称	研制程度	技术目标
1	精度为单向公差1 μ m模具零件加工技术	已立项完成团队组建	2012年完成研发
2	用于通信设备高密度屏蔽条	已进入样品试验阶段	2010年完成研发
3	手机多层滑轨	已进入产品设计阶段	2010年完成研发
4	手机模内扣合式屏蔽件	已进入小批量阶段	2010年完成研发
5	手机和数码产品USB3.0连接器	已进入产品设计阶段	2010年完成研发
6	多功能记忆卡类连接器	已进入小批量阶段	2010年完成研发
7	背光显示和照明两用贴装式LED支架	已进入小批量阶段	2010年完成研发
8	大功率热电分离贴装式LED支架	已进入产品设计阶段	2011年完成研发
9	手机和数码产品BTB/FPC连接器	已进入小批量阶段	2010年完成研发

（六）研发投入情况

报告期内，公司研发投入的具体情况如下：

项 目	2009 年	2008 年	2007 年	合计
研发投入（万元）	2,430.37	2,162.64	741.59	5,334.60
销售收入（万元）	27,603.19	24,361.01	18,151.47	70,115.67
研发投入/销售收入	8.80%	8.88%	4.08%	7.61%

公司历来重视技术研发，在研发方面的投入逐年增加，近三年研发费用（不含形成资产部分）占销售收入的比例为 7.61 %。2009 年公司的研发费用超过 2,400 万元，近二年研发费用占销售收入的比例保持在 8 %以上。技术研发是精密电子零组件生产企业在市场竞争中赖以生存的根本，公司将不断加大在研发方面的投入，确保公司在精密零组件行业的技术领先地位，增强产品的竞争力，拓展公司的服务领域。

（七）持续创新安排

技术创新是公司一项长期的发展战略，并实施了一系列措施保障持续创新的有序进行：

1、持股安排

为增强公司凝聚力，提高公司竞争力，2007 年 11 月，公司实施了持股安排

计划，公司主要高级管理人员、其他核心人员、关键管理人员和技术骨干持有本公司股份，通过股权激励安排，上述人员的个人利益与公司利益得到统一，能够激发其技术创新的热情，不断提高公司整体的技术创新能力，实现公司的可持续发展。公司拟上市后按照有关上市公司股权激励规定进一步推进股权激励计划，力争将股权激励范围覆盖大部分设计师和技师。

2、对研发人员实行绩效奖励

为充分调动研发人员的积极性，发挥专业人才的聪明才智，提升市场竞争力，研发中心制订了《精密五金产品研发人员绩效奖励办法》、《精密连接器产品研发人员绩效奖励办法》、《贴装式LED精密支架研发人员绩效奖励办法》等奖励办法，和研发相关配合部门也制订了系列化奖励措施。增强研发人员开发创新产品的活力，调动了人员的积极性，提高研发效率。

3、高效运行的组织结构

公司研发部门十分重视新技术、新产品的跟踪、开发，建立了以总经理为统一领导，技术中心主任负责，各部门领导具体负责；在产品开发设计过程中，实时保持沟通、联系，根据市场反馈的最新需求信息，产品、技术发展方向，组织方案论证、立项及实施，建立了以技术中心为核心，市场总部、品质部、生产运营部多部门紧密合作的高效研发模式。

4、以客户为导向进行研究开发

公司坚持以客户为导向，不断研究客户产品的应用趋势、需求状况，着重进行引导式市场开发，推进新产品、新工艺在下游客户的应用。以领先的技术，合理成本不断设计开发新产品，已形成了“储备一代、开发一代、量产一代、规划一代”的良性循环，以“高、新、快”抢占市场先机。

5、持续增长的创新投入

公司从资源上对持续创新与技术开发进行不断投入，每年坚持将销售收入的8%左右投入研发，公司不断寻找与招聘行业内优秀的技术人才、并且每年制度性的从高校招聘优秀的毕业生，悉心培训，以建立人才梯队。

公司加大对现有员工的培训投入，未来三年公司拟聘请国际知名加工技师对员工进行培训；派遣公司员工到国外进行培训学习，不断提高本公司员工素质和

专业技能。在国际领先的精密模具企业的加工工艺流程基础上制定本公司模具加工工艺流程，选择和运用世界上先进的模具材料，通过高端设备的配置人员素质的提升、工艺流程的改进和优质材料选用，使公司的模具加工精度不断提高。

6、良好的创新文化

公司研发及各个部门已经形成良好的创新文化，倡导员工开展合理化建议、鼓励员工开展各项革新活动，并给予奖励，员工的创新个性、行为特性受到很好的尊重和保护，诚信、勤勉、创新、合作已经成为公司的企业文化。

十、研发人力资源

公司共有产品开发人员 110 人，专业技工、技师 500 多人，占公司员工总数的 25%以上，产品开发人员及专业技工、技师 90%以上具有大专以上学历，公司研发人员大部分从国内外行业知名企业引进的人才，具有较丰富的开发设计经验，具备与客户同步设计的能力和自主开发能力。其中其他核心人员 4 人，详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、发行人董事、监事、高级管理人员与其他核心人员的简要情况”。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

（一）公司目前不存在同业竞争情况

本公司的经营范围为生产、销售、开发连接器件、精密五金件（以上不含国家限制项目）；自营进出口业务（按深贸管登证字第 2004-0433 号文件经营）。

1、公司与控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争情况

本公司控股股东长盈投资的经营范围为投资兴办实业（具体项目另行申报）、项目投资及管理咨询业务（不含特批的项目），与本公司不存在同业竞争。

本公司实际控制人陈奇星先生除持有长盈投资股权外，没有其他对外投资，与本公司不存在同业竞争。

2、公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间不存在同业竞争情况

本公司控股股东长盈投资除持有本公司 68.8179%的股权外，还持有海鹏信 63.1364%的股份，为海鹏信的控股股东。

海鹏信是一家专业从事防雷设备的制造企业，主要产品为电源防雷器、信号防雷器、天馈防雷器、防雷箱等产品，应用于铁路、电力、电信等领域，与本公司不存在同业竞争情况。

（二）募集资金投资项目不存在同业竞争情况

本次募集资金投资项目围绕本公司主营业务开展，因此，本公司拟投资项目与控股股东及其控制的其他企业间不存在潜在的同业竞争关系。

（三）控股股东、实际控制人避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司控股股东长盈投资及实际控制人陈奇星先生已分别向本公司出具了《避免同业竞争承诺函》，明确声明其在依照中国法律法规被确认为公司的实际控制人或股东期间，将不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股

权及其它权益)直接或间接从事或参与任何与公司构成竞争的任何业务或活动,不以任何方式从事或参与生产任何与公司产品相同、相似或可能取代公司产品的业务活动;如从任何第三方获得的商业机会与公司经营的业务有竞争或可能竞争,则将立即通知公司,并将该商业机会让予本公司;并承诺不利用任何方式从事影响或可能影响公司经营、发展的业务或活动。

二、关联方与关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》的相关规定,对照本公司的实际情况,本公司的关联方和关联关系如下:

(一) 本公司控股股东和实际控制人

本公司控股股东为长盈投资,注册资本 1,000 万元,法定代表人陈奇星,长盈投资目前持有本公司 68.8179%的股份;本公司实际控制人为自然人陈奇星,中国籍,直接持有长盈投资 90%的股份。

关联方	与本公司关系	备注
长盈投资	控股股东	持有本公司 68.8179%的股份
陈奇星	实际控制人	持有长盈投资 90%的股份

(二) 本公司控股股东和实际控制人控制的其他企业

关联方	与本公司关系	备注
海鹏信	控股股东控制的其他企业	长盈投资持有其 63.1364%股份

(三) 持有公司 5%以上股份的主要股东

关联方	与本公司关系	备注
长盈投资	本公司控股股东	持有本公司 68.8179%股权
杨振宇	本公司第二大股东	持有本公司 12.5581%股权
国信弘盛	本公司第三大股东	持有本公司 6.9767%股权

(四) 子公司与参股公司

关联方	与本公司关系	备注
昆山长盈	全资子公司	本公司持有昆山长盈 100%股权

(五) 董事、监事和高级管理人员

关联方姓名	与本公司关系	与其它关联方关系
陈奇星	董事长、总经理	长盈投资董事长、昆山长盈执行董事
丁加斌	董事、财务总监	-
杨剑松	外部董事	长园集团副总裁
朱雪松	独立董事	-
刘 继	独立董事	-
陈 杭	监事会主席	-
占 敏	监事	长盈投资财务人员
文乐平	职工代表监事	-
黑美军	董事会秘书	-
杨振宇	副总经理	昆山长盈总经理
孙业民	副总经理	-
任项生	副总经理	-
张 炜	副总经理	-
丁俊才	副总经理、核心技术人员	-
刘明生	副总经理、核心技术人员	-
姜吉求	核心技术人员	-
廖家杨	核心技术人员	-

(六) 自然人股东之间，法人及其股东与发行人、控股股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员之间的关系

公司自然人股东之间，无关联关系；法人股东长园盈佳及其股东长园集团与控股股东、实际控制人、发行人的监事、高级管理人员之间无关联关系；发行人的董事杨剑松先生在长园盈佳中担任总经理，长园盈佳为发行人的关联法人，杨剑松先生为长园盈佳的关联自然人；长园盈佳及其股东长园集团与杨剑松之外的发行人的其他董事之间无关联关系；法人股东国信弘盛及其股东国信证券与控股股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员之间的无关联关系；国信弘盛持有发行人5%以上股份，为发行人的关联法人。

长盈投资与长园盈佳除分别投资下列公司股权外，不存在关联关系。

名称	长盈投资持股比例	长园盈佳持股比例
发行人	68.82%	4.6512%
深圳市海鹏信电子股份有限公司	63.14%	5%
奈电软性科技电子(珠海)有限公司	3%	5%

经核查，保荐机构认为：除发行人董事杨剑松为法人股东长园盈佳总经理、

长盈投资与长园盈佳均为海鹏信和珠海奈电的股东外，长园盈佳及其控股股东长园集团与发行人控股股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员之间无其他关系。

经核查，发行人律师认为：新增法人股东长园盈佳及其股东长园集团与控股股东、实际控制人、发行人的监事、高级管理人员之间无关联关系；发行人的董事杨剑松先生在长园盈佳中担任总经理，长园盈佳为发行人的关联法人，杨剑松先生为长园盈佳的关联自然人；长园盈佳及其股东长园集团与杨剑松之外的发行人的其他董事之间无关联关系。

三、关联交易情况

（一）经常性关联交易

报告期内，发行人与关联方之间无经常性关联交易。

（二）偶发性关联交易

1、关联担保

报告期内，控股股东长盈投资、实际控制人陈奇星为本公司的银行借款提供担保，本公司取得的关联担保情况如下表：

担保方	担保起始日	担保到期日	担保金额(万元)	履行情况
长盈投资、陈奇星	2009-12-28	2010-12-27	2,000.00	正在履行
长盈投资、陈奇星	2009-11-19	2010-11-19	1,000.00	正在履行
长盈投资、陈奇星	2009-11-20	2010-11-20	1,000.00	正在履行
长盈投资、陈奇星	2009-12-15	2010-12-15	1,000.00	正在履行
长盈投资、陈奇星	2009-12-24	2010-1-21	2,000.00	正在履行
陈奇星、宣润兰、长盈投资	2008-11-19	2010-11-18	500.00	正在履行
陈奇星、宣润兰、长盈投资	2008-11-10	2009-11-9	1,000.00	履行完毕
长盈投资、陈奇星	2008-12-29	2009-6-29	2,000.00	履行完毕
陈奇星	2008-7-3	2009-1-2	1,000.00	履行完毕

公司取得的上述关联担保都已经公司董事会、股东大会审议批准，在审议过程中，关联董事及关联股东均已回避表决。

2、关联方资金往来

公司在发展初期资产规模较小，取得银行信用存在一定困难，实际控制人陈奇星先生和控股股东长盈投资向公司提供了流动资金用于本公司的扩大生产。公司主要将借入资金用于设备购置及补充流动资金。其具体情况如下：

(1) 向控股股东长盈投资借入资金情况

序号	合同名称	债务人	债权人	金额 (万元)	合同约定借款期限	归还情况
1	借款协议	长盈精密	长盈投资	64	2007.4.26-2008.4.25	已经归还
2	借款协议	长盈精密	长盈投资	600	2007.6.30-2008.6.29	已经归还
3	借款协议	长盈精密	长盈投资	300	2007.8.31-2008.8.30	已经归还
4	借款协议	长盈精密	长盈投资	300	2007.10.11-2008.10.10	已经归还
5	借款协议	长盈精密	长盈投资	300	2007.11.1-2008.10.31	已经归还
6	借款协议	长盈精密	长盈投资	400	2007.11.21-2008.5.30	已经归还
7	借款协议	长盈精密	长盈投资	500	2007.11.30-2008.5.30	已经归还

报告期内，公司向长盈投资借入资金，参照银行一年期借款利率支付利息。2008年5月，发行人以自有资金归还了上述全部借款及利息。

公司借入资金主要将用于设备购置扩充生产线以及补充正常经营所需的流动资金，向控股股东长盈投资借入资金及归还资金情况如下

单位：万元

期间	期初余额	本期借入	本期归还	期末余额
2007 年度	2,646.12	2,491.46	2,646.12	2,491.46
2008 年度	2,491.46	--	2,491.46	--
2009 年度	--	--	--	--
合计	2,646.12	2,491.46	5,137.58	-

注：本期借入金额与借款协议的差异是由计提借款利息造成的。

随着公司的业务快速发展，公司的盈利能力也随之增强，公司以货币资金的方式归还了相关借款本金及利息。2007 年公司主要以经营所得归还股东借款；2008 年，公司以经营所得和部分 2007 年 11 月份吸收权益性投资所收到的货币资金归还了股东借款。

(2) 向实际控制人陈奇星借入资金情况

单位：万元

期间	期初余额	本期借入	本期归还	期末余额
2007 年度	2,546.50	--	--	2,546.50
2008 年度	2,546.50	--	2,546.50	--
2009 年度	--	--	--	--
合计	2,546.50	--	2,546.50	--

报告期内，除上述关联方交易事项外，公司无其他尚需披露的关联方交易或事项。

（三）关联方资金往来余额

报告期内，公司与关联方的资金往来余额情况如下表：

项目	关联方名称	2009 年	2008 年	2007 年
		金额（万元）	金额（万元）	金额（万元）
其他应收款	杨振宇	--	--	0.20
其他应付款	陈奇星	--	18.88	2,546.50
	长盈投资	--	--	2,491.46

（四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，本公司与关联方没有发生与生产经营相关的经常性关联交易。上述偶发性关联交易资金往来支持了公司的业务发展，缓解了公司的资金压力。向实际控制人陈奇星借入资金未支付利息，如参照同期银行一年期借款利率测算，2007 年、2008 年公司应承担利息费用分别为 135.22 万元和 108.02 万元，占同期公司净利润的比例分别为 3.55%和 2.36%，对公司经营成果的影响较小。随着现金流量状况的好转，为减少关联交易，公司于 2008 年 5 月全部归还了上述关联方资金往来后，未再发生此类关联交易。

四、关于规范关联交易的制度安排

本公司在《公司章程》和《关联交易决策制度》中对关联交易的回避制度、关联交易的原则、关联交易的决策权力作出了严格的规定，具体情况如下：

（一）关联交易价格的确定和管理

《关联交易决策制度》第十二条规定：

- 1、关联交易的定价主要遵循市场价格；如果没有市场价格，按照成本加成

定价：如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价，遵循协议价；

市场价格：以市场价格为准确定资产、商品或劳务的价格及费率；

成本加成价：在交易商品或劳务的成本基础上加行业合理利润确定交易价格及费率；

协议价：根据公平公正的原则由交易双方协商确定价格及费率。

2、交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在关联交易协议中予以明确。

《关联交易决策制度》第十三条规定：

1、交易双方应依据关联交易协议中约定的价格和实际交易数量计算交易价款，按关联交易协议当中约定的支付方式和时间支付。

2、公司财务部应对公司关联交易的市场价格及成本变动情况进行跟踪，并将变动情况报董事会备案。

3、独立董事对关联交易价格变动有疑义的，可以聘请独立财务顾问对关联交易价格变动的公允性出具意见。

（二）关联交易的决策程序

《关联交易决策制度》第十四条规定：公司与关联方之间的单笔关联交易金额低于人民币 1,000 万元或占公司最近一期经审计净资产值低于 5%的关联交易协议，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额符合上述条件的关联交易协议，由总经理向董事会提交议案，经董事会审议批准后生效。

《关联交易决策制度》第十五条规定：公司与关联方之间的单笔关联交易金额在人民币 1,000 万元以上且占公司最近经审计净资产值的 5%以上的关联交易协议，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额在人民币 1,000 万元以上且占公司最近经审计净资产值的 5%以上的关联交易协议，由董事会向股东大会提交议案，经股东大会批准后生效。

《关联交易决策制度》第十六条规定：公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上且占

公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易，应当请独立董事发表意见。

（三）关联交易的回避表决制度

《关联交易决策制度》第十七条就关联交易的回避表决做出了相关规定：
公司关联方与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取必要的回避措施：

1、任何个人只能代表一方签署协议；

2、关联人不得以任何方式干预公司的决定；

3、公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议；

4、股东大会审议有关关联交易事项时，具有下列情形之一的股东应当回避表决：

（1）交易对方；

（2）拥有交易对方直接或间接控制权的；

（3）被交易对方直接或间接控制的；

（4）与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；

（5）交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员；

（6）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的情形）；

（7）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；

（8）中国证监会或证券交易所认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

《关联交易管理制度》第十八条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权的股份总数，股东大会的决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

五、报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见

（一）报告期内关联交易制度的执行情况

本公司产供销系统独立、完整，生产经营上不存在依赖关联方的情形；报告期内公司的关联交易均严格履行了《公司章程》等有关制度的规定，不存在损害公司利益的情形。

（二）独立董事关于关联交易的意见

独立董事对关联交易履行程序的合法性及交易价格的公允性发表意见：“我们审阅了公司 2007、2008、2009年度及2010年1、2月份的关联交易情况，我们认为公司发生的关联交易均建立在协议双方友好、平等、互利的基础上，定价方法遵循了国家的有关规定，符合关联交易规则，履行了合法程序，体现了诚信、公平、公正的原则，关联交易价格是公允的，不存在损害公司和股东利益的行为。”

六、规范和减少关联交易的措施

自公司设立以来，公司采取了以下措施规范和减少关联交易：

1、严格按照《公司法》和《公司章程》的要求，建立了独立完整的生产经营系统，人员、财务、资产与股东严格分开；关联交易履行法定的批准程序，股东大会决策时关联股东进行回避。

2、完善独立董事制度，强化对关联交易事项的监督。

3、按照“公开、公平、公正”和市场化交易原则合理定价，并实行严格的合同管理。

4、公司制定了《关联交易决策制度》，就关联方的认定、关联交易的认定、关联交易的定价、关联交易的决策程序以及关联交易信息披露等内容进行了具体规定，以保证公司关联交易的公允性，确保公司的关联交易行为不损害公司和全体股东的利益。

第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况

公司的全体董事、监事、高级管理人员和除姜吉求先生、廖家杨先生外的核心技术人员均为中国国籍，无境外永久居留权。

（一）董事会成员简介

公司董事会共有董事 5 名，为陈奇星、杨剑松、丁加斌、朱雪松、刘继，由公司创立大会暨第一次股东大会选举产生，本届董事会任期三年，陈奇星为董事长。

1、陈奇星先生，公司董事长，1959 年出生，中国国籍，大专学历。历任安徽省安庆毛纺厂办公室副主任；安庆市经济贸易委员会宣传干部；深圳市南山区粤海实业公司部门经理；深圳市长盈投资有限公司总经理、执行董事；深圳市海鹏信电子股份有限公司董事；深圳市长盈精密技术有限公司董事长，现任本公司董事长兼总经理。

2、丁加斌先生，公司董事，1967 年出生，中国国籍，中专学历。历任金陵石化公司化工分厂总帐会计、主任；深圳格力浦电子有限公司财务部经理；深圳市长盈精密技术有限责任公司财务总监；现任本公司董事、公司财务总监。

3、杨剑松先生，公司外部董事，1971 年出生，中国国籍，本科学历。历任河北石青高速公路有限公司财务部经理；香港亚太交通发展有限公司高级项目经理；深圳市长园集团股份有限公司副总裁；现为任本公司外部董事。

4、朱雪松先生，公司独立董事，1968 年出生，中国国籍，经济学博士、高级会计师。曾在深圳市审计局下属的深圳市会计师事务所、中国人民银行深圳金融电子结算中心工作；现供职于国泰君安股份有限公司；2008 年起任本公司独立董事。

5、刘继先生，公司独立董事，1951 年出生，中国国籍，律师。曾任职于陕西省纪律检查委员会、深圳市蛇口律师事务所，现任广东度量衡律师事务所律师；2008 年起任本公司独立董事。

（二）监事会成员简介

公司监事会共有 3 名监事，其中职工代表监事 1 名。本公司监事陈杭、占敏由发行人创立大会暨第一次股东大会选举产生，文乐平由职工代表大会于 2009 年 11 月 15 日选举产生。本届监事任期三年，陈杭为监事会主席。

1、陈杭先生，公司监事会主席，1976 年出生，中国国籍，大专学历。历任福立网电子(深圳)有限公司品质部主管；克琛达塑胶电子厂品质部经理兼管理者代表；深圳市长盈精密技术股份有限公司品质部经理；现任本公司监事会主席、总经理助理。

2、占敏女士，公司监事，1985 年出生，中国国籍，大学本科学历。先后任职于中国农业银行江西省分行和深圳市长盈投资有限公司，现任本公司监事。

3、文乐平女士，公司职工代表监事，1983 年出生，中国国籍，大学本科学历。历任深圳市长盈精密技术有限公司人事专员、秘书、经理助理。现任公司职工监事。

（三）高级管理人员简介

1、陈奇星先生，公司总经理，简历同本节“一、（一）董事会成员简介”。

2、杨振宇先生，公司副总经理，1958 年出生，中国国籍，大专学历。曾任安徽省安庆市华茂股份有限公司总经理办公室秘书；深圳市格力浦电子有限公司副总经理；2003 年 4 月到本公司工作，历任公司副总经理；现任本公司副总经理兼全资子公司昆山长盈总经理。

3、丁俊才先生，公司副总经理，技术中心主任，1966 年出生，中国国籍，大学本科学历。曾任安徽无线电厂工艺部副主任；深圳泰科电子模块有限公司工程部经理；深圳市明日粤海高分子材料有限公司工程部经理；长期从事电子产品零组件产品研究和工艺研究，组织和参与多项专利技术的研究和实施，是公司自动化设备和自动化生产工艺的组织者。2003 年到本公司工作，任副总经理；2008 年 4 月至今任本公司副总经理。

4、任项生先生，公司副总经理，1967 年出生，中国国籍，大学本科学历。曾任中国石化股份公司安庆分公司销售处业务部业务经理兼处长秘书；2001 年 9

月到本公司工作，任副总经理；2008年4月至今任本公司副总经理。

5、孙业民先生，公司副总经理，1970年出生，中国国籍，中专学历。曾任南京浦口化工厂业务经理；深圳市格力浦电子有限公司商务代表；2003年到本公司工作，历任商务部经理、生产部经理、副总经理；2008年4月至今任本公司副总经理。

6、丁加斌先生，公司财务总监，简历同本节“一、（一）董事会成员简介”。

7、张炜先生，公司副总经理，1969年出生，中国国籍，中专学历。曾任安徽无线电厂市场部经理；深圳明日粤海高分子材料有限公司市场部经理；2003年到本公司工作，任副总经理；2008年4月至今任本公司副总经理。

8、刘明生先生，公司副总经理，负责精密五金产品的技术开发，1977年生，中国国籍，中专学历。曾任深圳市格力浦电子有限公司工程师、开发部副经理；2003到本公司工作，是多项五金产品技术和专利技术的组织者和实施者，组织实施的通信及数码产品屏蔽件被评为“深圳市科技成果”，现任公司副总经理兼五金产品技术开发部经理。

9、黑美军先生，公司董事会秘书，1973年出生，美国爱荷华大学工商管理硕士（MBA）学位，中国律师资格。曾任爱荷华大学医院运营部研究助理、美国 FERNANDEZ 律师事务所专利战略分析员、太平洋证券股份有限公司深圳投行部业务董事，2009年10月至今担任本公司董事会秘书兼证券法律部主任。

上述公司高级管理人员任期至聘任合同期满。

（四）其他核心人员简介

1、丁俊才先生，公司副总经理、技术中心主任，简历同本节“一、（三）高级管理人员简介”。

2、刘明生先生，公司副总经理，简历同本节“一、（三）高级管理人员简介”。

3、姜吉求先生，公司滑轨产品技术总监，负责滑轨产品技术开发。1966年出生，本科学历，韩国国籍，有境外永久居住权。曾任世志高新电子有限公司部长；多年从事滑轨产品设计技术和滑轨弹簧模组技术的研究和开发，2009年2月至今担任本公司技术总监。

4、廖家杨先生，公司 SMD 开发部经理，负责表面贴装式 LED 精密支架技术开发。1983 年出生，中国台湾人，有境外永久居住权。曾任铭异科技股份有限公司开发工程师、一詮精密股份有限公司 SMD 事业部技术专员、承岳国际有限公司开发部副经理、冲压精密工业股份有限公司制造部及 LED 事业部经理，现任本公司 SMD 开发部经理。

（五）董事、监事的提名和选聘情况

1、董事提名和选聘情况

2008 年 4 月 18 日，公司创立大会审议通过《关于审议选举深圳市长盈精密技术股份有限公司董事会成员的议案》，选举陈奇星、杨剑松、丁加斌、朱雪松、刘继为股份有限公司第一届董事会董事，其中，朱雪松、刘继为公司独立董事，董事任期三年。

2008 年 4 月 18 日，公司第一届董事会第一次会议选举陈奇星为董事长及法定代表人。

2、监事提名和选聘情况

2008 年 4 月 18 日，公司创立大会审议通过《关于审议选举深圳市长盈精密技术股份有限公司监事会成员的议案》，选举陈杭、占敏为公司第一届监事；2008 年 4 月 16 日，职工代表大会决议选举徐达海为职工代表出任监事。2008 年 4 月 18 日，公司第一届监事会第一次会议选举陈杭为公司监事会主席。

2009 年 10 月，徐达海辞去监事职务。2009 年 11 月 15 日，本公司职工代表大会选举文乐平为职工代表监事，徐达海不再担任监事。

二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有发行人股份的情况

（一）2007 年股权转让时公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其亲属持有发行人股份情况

2007 年 11 月 12 日，公司股东长盈投资将持有的 3.6694%股权分别转让给 35 位自然人，股东胡胜芳将持有 0.2778%股权转让给自然人任项生。公司董事、

监事、高级管理人员、其他核心人员及其亲属持有发行人股份情况如下表：

股东	出资额（万元）	出资比例（%）
长盈投资	3,053.2240	76.3306
杨振宇	600.0000	15.0000
孙业民	11.1120	0.2778
王道前	11.1120	0.2778
任项生	11.1120	0.2778
张炜	11.1120	0.2778
丁加斌	11.1120	0.2778
刘明生	9.6280	0.2407
丁俊才	8.8880	0.2222
陈杭	4.4440	0.1111

（二）2008 年 4 月公司整体变更为股份有限公司后公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其亲属持有发行人股份情况

2008 年 4 月 18 日，公司整体变更为股份有限公司，注册资本为 6,000 万元。整体变更后公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其亲属持有发行人股份情况如下表：

股东	持股数量（万股）	持股比例（%）
长盈投资	4121.8440	68.6974
杨振宇	810.0000	13.5000
孙业民	15.0000	0.2500
王道前	15.0000	0.2500
任项生	15.0000	0.2500
张炜	15.0000	0.2500
丁加斌	15.0000	0.2500
陈杭	6.0000	0.1000
丁俊才	12.0000	0.2000
刘明生	12.9960	0.2166

公司董事长陈奇星通过本公司控股股东长盈投资间接持有本公司股份，其他董事、监事、高级管理人员与其他核心人员均为直接持有本公司股份。除上述情形外，本公司其他董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其家属，不存在直接或间接持有本公司股份的情况。本公司上述股东所持股份，不存在质押或冻结情况。

（三）公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其亲属持有发行人股份的其他情况

2008年12月，经公司董事会第一届第四次决议通过，王道前不再担任公司副总经理一职务。2009年8月，王道前将其持有的15万股公司股份转让给长盈投资，王道前不再持有公司股份。截至本次发行前，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其亲属持有公司股份如下表：

股东	持股数量（万股）	持股比例（%）
长盈投资	4,438.7460	68.8179
杨振宇	810.0000	12.5581
孙业民	15.0000	0.2326
任项生	15.0000	0.2326
张炜	15.0000	0.2326
丁加斌	15.0000	0.2326
陈杭	6.0000	0.0930
丁俊才	12.0000	0.1860
刘明生	12.9960	0.2015

（四）直接持有发行人股份的公司董事、监事、高级管理人员承诺情况

直接持有公司股份的董事、监事、高级管理人员已作出承诺，承诺在公司发行和上市之日起一年内，不转让或委托他人管理其直接或间接所持有的公司股份；也不由公司回购其直接或者间接持有的公司股份；锁定期解除后，在任职期间每年转让所持公司股份不会超过所持股份的25%，离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员其他对外投资情况

本公司董事长陈奇星持有深圳市长盈投资有限公司90%的股权，投资金额为900万元。除此之外，公司其余董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均无其他对外投资。

四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员从本公司及关联企业领取薪酬情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近一年在本公司及关联企业领取薪酬情况如下表：

姓 名	公司现任职务	薪酬（元）	备注
陈奇星	董事长、总经理	112,200.00	在公司领薪
杨剑松	董事	-	未在公司领薪
丁加斌	董事、财务总监	131,804.95	在公司领薪
朱雪松	独立董事	30,000.00	独立董事津贴
刘 继	独立董事	30,000.00	独立董事津贴
陈 杭	监事会主席	102,776.00	在公司领薪
占 敏	监事	-	未在公司领薪
文乐平	职工代表监事	6,800.00	在公司领薪
黑美军	董事会秘书	12,300.00	在公司领薪
杨振宇	副总经理	123,300.00	在公司领薪
孙业民	副总经理	133,536.09	在公司领薪
任项生	副总经理	135,100.00	在公司领薪
张 炜	副总经理	135,300.00	在公司领薪
丁俊才	副总经理、核心技术人员	134,868.40	在公司领薪
刘明生	副总经理、核心技术人员	133,600.00	在公司领薪
姜吉求	核心技术人员	86,934.30	在公司领薪
廖家杨	核心技术人员	106,730.00	在公司领薪

注：职工监事文乐平女士、董事会秘书黑美军先生分别于 2009 年 11 月、10 月开始任职，所列示薪酬金额为 2009 年 11-12 月薪酬金额。

在本公司领取薪酬的董事、监事及高管人员，公司还按照国家和地方的有关规定，依法为其办理失业、养老、医疗、工伤等保险。不存在其它特殊待遇和退休金计划。

五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职及与本公司关联情况

姓名	本单位职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司的关系
陈奇星	董事长	深圳市长盈投资有限公司	董事长	长盈投资系本公司控股股东
		深圳市海鹏信电子股份有限公司	董事	同受本公司控股股东控制
		昆山市长盈精密有限公司	执行董事	昆山长盈系本公司全资子公司
杨剑松	外部董事	深圳市长园集团股份有限公司	副总裁	与本公司无关联关系
朱雪松	独立董事	国泰君安证券股份有限公司	销售机构部人员	与本公司无关联关系
刘继	独立董事	广东度量衡律师事务所	律师	与本公司无关联关系
杨振宇	副总经理	昆山市长盈精密有限公司	总经理	昆山长盈系本公司全资子公司
丁俊才	副总经理	无	无	无
任项生	副总经理	无	无	无
孙业民	副总经理	无	无	无
丁加斌	董事、财务总监	昆山市长盈精密有限公司	财务总监	昆山长盈系本公司全资子公司
张 炜	副总经理	无	无	无
刘明生	副总经理	无	无	无
黑美军	董事会秘书	无	无	无

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在兼职情况。

六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间不存在配偶关系、三代以内直系或旁系亲属关系。

七、公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订的协议及及其所做的承诺

本公司与董事、监事、高级管理人员与其他核心人员签订了《劳动合同》和《保密协议》，对上述人员的诚信义务、特别是保护知识产权和商业秘密等方面的义务作出了相关约定。截至本招股说明书签署之日，本公司不存在与公司董事、

监事、高级管理人员及其他核心人员签订借款、担保协议的情况。

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员中，杨振宇、孙业民、任项生、张炜、丁加斌直接持有本公司股份。详情参见本节之“二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有发行人股份的情况”。

八、董事、监事和高级管理人员的任职资格

本公司董事、监事、高级管理人员均符合《公司法》、《证券法》等法律法规及相关规范性文件规定的任职资格。

九、董事、监事和高级管理人员近两年变动情况

本公司成立时董事、监事的选举情况可参见本节“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简要情况”之“（五）董事、监事的提名和选聘情况”。

2008年4月18日，公司第一届董事会第一次会议选举陈奇星为总经理，杨振宇、孙业民、王道前、任项生、丁俊才、和张炜为副总经理，丁加斌为财务总监兼董事会秘书。2008年12月8日，公司第一届董事会第四次会议决议聘任刘明生为公司副总经理，王道前不再担任公司副总经理；2009年10月1日，公司第一届董事会第八次会议决议聘任黑美军担任公司董事会秘书，丁加斌不再担任公司董事会秘书；2009年11月15日，公司职工代表大会选举文乐平为公司职工代表监事，徐达海不再担任监事一职。

第九节 公司治理

一、公司治理的建立健全及运行情况

本公司已根据《公司法》的规定、参照有关法律法规及规范性文件对上市公司的要求，建立了独立运作、权责明确、相互监督的股东大会、董事会、监事会和管理层，制订和完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《审计委员会工作细则》、《薪酬与考核委员会工作细则》等一系列公司治理细则，完善和规范了公司的治理结构。

（一）股东大会制度

公司创立大会批准了《股东大会议事规则》，股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的相关规定规范运行，公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过了《公司章程》（草案）。

1、股东的权利和义务

公司章程规定，公司股东享有下列权利：

（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

公司章程规定，公司股东承担下列义务：（1）遵守公司章程；（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股款；（3）除法律、法规和公司章程规定的情形外，不得退股；（4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；（5）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

2、股东大会的职责

公司章程规定，股东大会由公司股东组成，是公司的最高权力机构，依法行使下列职权：（1）决定公司经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本做出决议；（8）对发行公司债券做出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（10）修改本章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准第四十一条规定的担保事项；（13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；（14）审议批准变更募集资金用途事项；（15）审议股权激励计划；（16）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

3、股东大会议事规则

《股东大会议事规则》第四条规定：股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开 1 次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。

《股东大会议事规则》第五条规定：有下列情形之一的，公司应当在两个月内召开临时股东大会：（1）董事人数不足 5 人时；（2）公司未弥补的亏损达实收股本总额三分之一时；（3）单独或者合计持有公司有表决权股份总数 10% 以上股份的股东书面请求时；（4）董事会认为必要时；（5）监事会提议召开时；（6）法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他情形。

《股东大会议事规则》第十六条规定：股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。代理人应向公司提交股东授权委托书，并在授权范围内行使表决权。

4、股东大会议事规则的表决程序

《公司章程》第七十五条规定：股东大会决议分为普通决议和特别决议。

股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。

股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

《公司章程》第七十八条规定：股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

召集人应当保证会议记录内容真实、准确和完整。出席会议的董事、监事、董事会秘书、召集人或其代表、会议主持人应当在会议记录上签名。会议记录应当与现场出席股东的签名册及代理出席的委托书、网络方式表决情况的有效资料及其他资料一并保存，保存期限为 20 年。

（二）董事会制度

公司创立大会批准了《董事会议事规则》，公司董事会规范运行，公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的相关规定行使权利，履行义务。

1、董事会的构成

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 5 名董事组成，其中 2 名为独立董事。股东大会根据股东提名的董事人选选举和更换董事。董事会设董事长 1 人。董事长由董事会全体董事的 1/2 以上选举产生和罢免。董事长是公司的法定代表人，任期三年，连选可以连任。

2、董事会职权

公司章程规定：董事会行使下列职权：（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、担保、委托理财、关联交易等事项；（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）根据董事长的提名，聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、技术总监、技术副总监、营销总监、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（11）制订公司的

基本管理制度；(12)制订本章程的修改方案；(13)管理公司信息披露事项；(14)向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；(15)听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；(16)法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

超过股东大会授权范围的事项，应当提交股东大会审议。

3、董事会议事规则

《董事会议事规则》第十五条规定：董事会定期会议每年召开二次。董事会定期会议应当在上下两个半年度各召开一次。

代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事、1/2 以上独立董事或者监事会以及董事长或总经理提议时，董事会可以召开临时会议。

《董事会议事规则》第二十八条规定：董事会会议由董事长召集。董事长不履行或不能履行职务时，由半数以上董事共同推举一名董事召集。

董事会召开定期会议，应于会议召开 10 日前以书面方式通知董事、监事、总经理，必要时通知公司其他高级管理人员。

董事会召开临时会议，应于接到提议后 3 日内以专人送达、电子邮件、传真或书面方式通知董事、监事、总经理，必要时通知公司其他高级管理人员。

董事会会议通知由董事长或代为召集的董事签发。上述人士因故不能签发董事会会议通知时，可授权董事会秘书代为签发。

《公司章程》第一百二十条规定董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的,不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

《公司章程》就董事会的表决方式作出了如下相关规定：

董事会会议应当由过半数董事出席方可举行。

董事会会议，应由董事本人出席；董事因故不能出席，可以书面委托其他董事代为出席，委托书中应载明代理人的姓名，代理事项、授权范围和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。董事未出席董事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。

董事会决议表决方式为：记名方式投票或举手表决。

董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下，可以用通讯方式进行并作出决议，并由参会董事签字。

董事会应当对会议所议事项的决定做成会议记录，出席会议的董事应当在会议记录上签名，董事会会议档案的保存期限为 20 年。

（三）监事会制度

公司创立大会批准了《监事会议事规则》，公司监事会规范运行，公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的相关规定行使自己的权利，履行自己的义务。

1、监事会的构成

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会 2 名成员由股东大会选举产生，另 1 名成员由职工代表担任并由公司职工民主选举产生。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

2、监事会的职权

公司章程第一百四十五条规定：监事会行使下列职权：（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司财务；（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会议事规则

监事会会议分为定期会议和临时会议。

《监事会议事规则》第十五条规定：监事会定期会议应当每六个月召开一次。出现下列情况之一的，监事会主席应当在十日内召集临时会议：（1）任何监事提议召开时；（2）股东大会、董事会会议通过了违反法律、行政法规、规范性文件、《公司章程》规定的决议时；（3）董事和高级管理人员的不当行为可能给公司造成重大损害或者造成恶劣影响时；（4）公司、董事、监事、高级管理人员被股东提起诉讼时；（5）公司、董事、监事、高级管理人员受到证券监管部门处罚或者被证券交易所公开谴责时；（6）《公司章程》规定的其他情形。

监事会会议应当有过半数的监事出席方可举行。相关监事拒不出席或者怠于出席会议导致无法满足会议召开的最低人数要求的，其他监事应当及时向监管部门报告。监事会形成决议应当经半数以上监事通过。。

监事会可以召开临时会议。临时会议应在 2 日前通知全体监事。通知应包括会议的日期、地点、事由和议题以及发出通知的时间等。

监事会会议档案资料，包括会议通知和会议材料、会议签到簿、会议录音资料、表决票、经与会监事签字确认的会议记录、决议公告等，由监事会主席指定专人负责保管。监事会会议档案资料的保存期限为 20 年。

监事会必要时可以聘请律师事务所、会计师事务所等专业性机构协助其行使职权，发生的相关费用由公司承担。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

公司创立大会审议通过了《独立董事工作制度》，本公司独立董事应严格按照《公司章程》和《独立董事工作制度》等相关规定行使职权。

1、独立董事的构成及比例

为进一步规范法人治理结构，建立科学完善的现代企业制度，公司于 2008 年 4 月 18 日召开的创立大会审议通过《关于选举深圳市长盈精密技术股份有限公司董事会成员的议案》，其中聘任朱雪松、刘继为独立董事，占董事总人数的 2/5。

2、独立董事的制度安排

为充分发挥独立董事在公司治理中的作用，保证公司规范运作，公司于 2008

年4月18日召开创立大会审议通过了《关于审议独立董事工作制度的议案》，主要内容如下：

独立董事应当具备与其行使职权相适应的任职条件，担任独立董事应当符合下列基本条件：（1）根据法律、行政法规及其他有关规定，具备担任上市公司董事的资格；（2）具有本制度所要求的独立性；（3）具备上市公司运作的基本知识，熟悉相关法律、行政法规、规章及规则；（4）具有五年以上法律、经济或者其他履行独立董事职责所必需的工作经验；（5）公司章程规定的其他条件。

独立董事应具有独立性，下列人员不得担任独立董事：（1）在本公司或者其附属企业任职的人员及其直系亲属、主要社会关系；（2）直接或间接持有本公司已发行股份1%以上或者是本公司前十名股东中的自然人股东及其直系亲属；（3）在直接或间接持有本公司已发行股份5%以上的股东单位或者在本公司前五名股东单位任职的人员及其直系亲属；（4）最近一年内曾经具有前三项所列举情形的人员；（5）为本公司或者其附属企业提供财务、法律、咨询等服务的人员；（6）《公司章程》规定的其他人员；（7）中国证监会认定的其他不得担任独立董事的人员。

独立董事每届任期与其他董事相同，任期届满，可以连选连任，但是连任时间不得超过6年。独立董事连续2次未能亲自出席董事会会议，由董事会提请股东大会予以撤换。独立董事在任期届满前可以提出辞职。独立董事辞职应向董事会提交书面辞职报告，对任何与其辞职有关或其认为有必要引起公司股东和债权人注意的情况进行说明。

独立董事辞职导致独立董事成员或董事会成员低于法定或公司章程规定最低人数的，在改选的独立董事就任前，独立董事仍应当按照法律、行政法规及本章程的规定，履行职务。董事会应当在两个月内召开股东大会改选独立董事，逾期不召开股东大会的，独立董事可以不再履行职务。

独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还可行使以下特别职权：（1）公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易，以及公司与关联法人发生的交易金额在100万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易，应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其

判断的依据；(2) 向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；(3) 向董事会提请召开临时股东大会；(4) 提议召开董事会；(5) 独立聘请外部审计机构和咨询机构；(6) 可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权；

独立董事还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：(1) 提名、任免董事；(2) 聘任或解聘高级管理人员；(3) 公司董事、高级管理人员的薪酬；(4) 公司的股东、实际控制人对本公司现有或新发生的总额在 30 万元以上的借款或其他资金往来，公司的关联企业对本公司现有或新发生的总额在 100 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；(5) 独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；(6) 独立董事应在年度报告中，对公司累计和当期对外担保情况、执行相关规定情况进行专项说明，并发表独立意见；(7) 《公司章程》规定的其他事项。

独立董事应当就上述事项发表以下几类意见：同意、保留意见及其理、反对意见其理由、无法发表意见及其障碍。如有关事项属于需要披露的事项，公司应当将独立董事的意见予以公告，独立董事意见分歧无法达成一致时，董事会应当将各独立董事的意见分别披露。

为保证独立董事有效行使职权，公司应当为独立董事提供必要的条件：凡须经董事会决策的事项，公司必须按法定的时间提前通知独立董事并同时提供足够的资料，独立董事认为资料不充分的，可以要求补充。独立董事聘请中介机构的费用及其他行使职权时所需的费用（如差旅费用、通讯费用等）由公司承担。当 2 名或 2 名以上独立董事认为资料不充分或论证不明确时，可联名书面向董事会提出延期召开董事会会议或延期审议该事项，董事会应当予以采纳。

公司向独立董事提供的资料，公司及独立董事本人应当至少保存 5 年。

(五) 董事会秘书制度的建立健全及运行情况

《公司章程》中对董事会秘书的职责进行了详细的规定，公司于 2008 年 4 月 18 日召开的第一届董事会第一次会议审议和通过了《董事会秘书工作制度》，董事会秘书严格按照《公司章程》、《董事会秘书工作制度》的相关规定履行职责。

董事会设董事会秘书。董事会秘书由董事会聘任，对董事会负责。

董事会秘书的主要职责如下：(1) 负责公司信息披露事务，协调公司信息披

露工作,组织制订公司信息披露事务管理制度,督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定;(2)负责公司投资者关系管理和股东资料管理工作,协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、保荐人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通;(3)组织筹备董事会会议和股东大会,参加股东大会、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议,负责董事会会议记录工作并签字;(4)负责公司信息披露的保密工作,在未公开重大信息出现泄露时,及时向证券交易所报告并公告;(5)关注媒体报道并主动求证真实情况,督促董事会及时回复证券交易所所有问询;(6)组织董事、监事和高级管理人员进行证券法律法规、本规则及相关规定的培训,协助前述人员了解各自在信息披露中的权利和义务;(7)督促董事、监事和高级管理人员遵守法律、法规、规章、规范性文件、本规则、证券交易所其他相关规定及公司章程,切实履行其所作出的承诺;在知悉公司作出或可能作出违反有关规定的决议时,应予以提醒并立即如实地向证券交易所报告;(8)《公司法》、《证券法》、中国证监会和证券交易所要求履行的其他职责。

公司董事或者其他高级管理人员可以兼任公司董事会秘书。

董事会秘书由董事长提名,经董事会聘请。董事兼任董事会秘书的,如某一行为需由董事、董事会秘书分别作出时,则该兼任董事及公司董事会秘书的人不得以双重身份作出。

公司应当为董事会秘书履行职责提供便利条件,董事、监事、财务负责人及其他高级管理人员及公司有关人员应当支持、配合董事会秘书的工作。董事会秘书为履行职责有权了解公司的财务和经营情况,参加涉及信息披露的有关会议,查阅涉及信息披露的所有文件,并要求公司有关部门和人员及时提供相关资料和信息。

(六) 审计委员会的设立和运行情况

2008年6月24日,经公司第一届董事会第二次会议审议通过,同意设立审计委员会,审议通过了《审计委员会工作细则》;根据董事长陈奇星的提名,选举产生了第一届审计委员会委员。

第一届审计委员会由独立董事朱雪松先生、刘继先生和董事丁加斌先生三名委员组成，其中朱雪松先生为会计专业人士；委员任职期限与其作为董事的任职期限相同；委员会设主任委员一名，由朱雪松先生担任，负责审计委员会会议的召集。

公司《审计委员会工作细则》对审计委员会的组成、委员的选举、审计委员会的职责权限、审计委员会的决策程序、议事规则等进行了规定。

审计委员会的运行情况：

序号	会议编号	召开时间
1	第一届审计委员会第一次会议	2009年1月15日
2	第一届审计委员会第二次会议	2010年1月14日

（七）薪酬与考核委员会的设立和运行情况

2009年12月28日，经公司第一届董事会第十一次会议审议通过，同意设立薪酬与考核委员会，由董事长陈奇星先生和独立董事朱雪松先生、刘继先生组成，审议通过了《薪酬与考核委员会工作细则》。

根据薪酬与考核委员会的当场选举结果，同意由独立董事朱雪松先生任薪酬与考核委员会主任委员。

（八）法人股东在公司治理和业务发展等方面发挥的作用

国信弘盛不参与公司的日常经营管理，但作为发行人的股东，将会在下列几方面发挥作用：进一步优化发行人治理结构，提高管理水平；进一步拓宽发行人融资渠道，建立合理财务方案；提升企业形象，进一步吸引人才。

长园盈佳不参与公司的日常经营管理，委派了杨剑松担任发行人的董事，负责对发行人日常经营活动进行监督，进一步优化发行人治理结构，提高管理水平。

二、公司最近三年违法违规行为情况

报告期内，公司一直依法经营，不存在重大违法违规行为。

三、公司最近三年资金占用和对外担保的情况

公司最近三年不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况；不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

四、公司内部控制制度情况

自公司改制设立股份公司后，管理层规范并加强了内控制度建设，合理控制经营风险，并在实践中不断完善，已经形成了一套行之有效的内部控制管理制度。

公司已按《公司法》、《证券法》及《上市公司章程指引》对公司章程进行了修订，公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等三会议事规则已制定，并制定了《独立董事工作制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易制度》、《内部审计制度》、《财务管理制度》、《内部会计控制基本规范制度》、《募集资金使用管理办法》、《公司董事会薪酬与考核委员会议事规则》、《公司董事会审计委员会实施细则》等内控制度。

（一）公司内部控制制度的自我评估意见

公司重视各项规章制度建设和执行，不断完善内部管理，致力于以优良的企业管理水平来保障业绩增长，维护股东利益。按照这个管理目标，公司根据自身特点，建立了完整的内部控制制度。运行结果表明，这些内部控制制度是合理和有效的。具体而言：

从控制环境看，公司本着规范化运作、技术与管理共同领先的经营理念，积极地营造良好的控制环境，执行人员有较高的素质，权责明确，公司环境良好。

从会计系统看，制定了财务会计制度，配备了必要的会计人员，实施了有效的监督与控制。加强控制程序的实施和控制制度的制定，保证了公司会计核算的有效性、真实性、及时性、完整性。相关控制制度的设置是合理的，是符合成本效益原则的，对公司各项业务活动的监控是有效的。

从控制程序看，公司在交易授权审批、岗位职责分工、凭证与记录控制、资产使用及管理方面实施了有效的控制程序。

从信息管理看，公司建立了良好的适应公司发展的信息系统，加强了部门的协作与沟通，强化了内控制度执行情况的检查与监督，取得了良好的内控效果。

随着内外部环境的变化、公司持续快速发展及经营规模不断扩大，公司将在以后的经营活动中不断完善内部控制，并确保其有效运行。

综上，公司认为根据《企业内部控制基本规范》及相关规定，本公司内部控制于 2009 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的。

（二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

本次发行审计机构开元信德会计师事务所有限公司就公司内部控制制度出具了天健审（2010）3-25 号《内部控制鉴证报告》，总体评价如下：“我们认为，长盈精密公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2009 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。”

五、公司投资者权益保护的情况

公司已建立了完善的信息披露制度、股利分配制度、关联交易决策及程序以及董事、监事选举及投票制度等措施来规范公司运营，保护投资者权益。

（一）公司信息披露制度

公司为完善信息披露制度，已按照中国证监会的有关规定，建立了信息披露制度，规定公司须严格按照法律、法规和《公司章程》规定的信息披露的内容和格式要求，真实、准确、完整、及时地报送及披露信息。公司信息披露体现了公开、公正、公平对待所有股东的原则。

（二）公司股利分配政策

公司实行持续、稳定的利润分配政策，采取现金或者股票方式分配股利，公司实施利润分配办法，应当遵循以下规定：

- 1、公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报；
- 2、公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；
- 3、股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金；

4、公司可根据实际盈利情况进行中期现金分红；

5、公司最近三年以现金方式累计分配的利润少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原股东配售股份。

（三）公司关联交易决策及程序

为了避免和消除可能出现的大股东利用其地位在有关商业交易中影响本公司，从而做出对控股股东有利但可能会损害中、小股东利益的情况，公司通过《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》、《关联交易决策制度》中明确了关联交易公允决策的程序，体现了保护中小股东利益的原则。

（四）公司保护投资者权益的其他措施

《公司章程》还对股东参与重大决策的权利提供了保障措施，包括但不限于以下事项：依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；公司召开股东大会、董事会、监事会时单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案；股东(包括股东代理人)以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权；股权登记日登记在册的所有股东或其代理人，均有权出席股东大会，并依照有关法律、法规及本章程行使表决权。

为了防止大股东利用表决权优势操纵董事的选举，保证投资者平等地参与对管理者的选举，公司股东大会对董事的选举表决引入了累积投票制度。

第十节 财务会计信息与管理层分析

本节引用或者披露的财务会计信息，非经特别说明，均引自本公司经审计的近三年财务报告或根据其中相关数据计算得出，金额单位非经特别注明均为人民币元。

一、简要财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

（1）合并资产表

单位：元

资 产	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动资产：			
货币资金	120,672,569.17	56,276,765.09	54,550,024.72
应收票据	27,177,371.69	39,416,709.19	26,100,700.60
应收款项	68,844,559.99	52,280,518.69	61,351,040.17
预付账款	7,509,324.21	6,946,874.22	8,187,212.30
其他应收款	695,573.15	3,096,851.07	1,786,759.54
存货	81,944,631.17	37,326,015.93	38,864,091.24
流动资产合计：	306,844,029.38	195,343,734.19	190,839,828.57
非流动资产：			
固定资产	71,671,890.89	33,341,498.16	25,925,456.67
在建工程	145,587.30	10,191,290.16	--
无形资产	5,519,875.72	5,649,921.00	--
长期待摊费用	4,522,219.12	2,117,063.69	1,946,398.42
递延所得税资产	698,920.74	581,814.66	862,868.42
非流动资产合计：	82,558,493.77	51,881,587.67	28,734,723.51
资产总计：	389,402,523.15	247,225,321.86	219,574,552.08

(2) 合并负债及所有者权益表

单位：元

负债及所有者权益	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	70,000,000.00	40,000,000.00	10,000,000.00
应付账款	31,949,748.21	15,673,540.28	16,615,312.84
预收款项	520,579.62	398,159.00	205,519.26
应付职工薪酬	8,338,847.21	8,315,496.47	3,663,417.60
应交税费	2,592,662.89	1,484,695.52	2,522,700.71
应付利息	82,075.00	--	22,453.75
其他应付款	21,673.75	188,839.26	56,081,451.86
一年内到期的非流动负债	5,000,000.00	--	--
流动负债合计：	118,505,586.68	66,060,730.53	89,110,856.02
非流动负债：			
长期借款	--	5,000,000.00	--
非流动负债合计：	--	5,000,000.00	--
负债合计：	118,505,586.68	71,060,730.53	89,110,856.02
股东权益：			
股本	64,500,000.00	60,000,000.00	44,444,444.00
资本公积	116,978,316.98	71,978,316.98	55,555,556.00
盈余公积	10,531,396.54	4,733,236.19	4,959,269.28
未分配利润	78,887,222.95	39,453,038.16	25,455,080.25
归属于母公司所有者权益合计	270,896,936.47	176,164,591.33	130,414,349.53
少数股东权益	--	--	49,346.53
所有者权益合计	270,896,936.47	176,164,591.33	130,463,696.06
负债和股东权益总计：	389,402,523.15	247,225,321.86	219,574,552.08

2、合并利润表

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	276,031,899.76	243,610,105.03	181,514,745.60
二、营业总成本	214,759,212.71	192,954,070.24	141,113,346.33
其中：营业成本	171,938,066.06	152,094,986.94	119,761,467.35
营业税金及附加	630,444.07	871,463.90	493,206.32
销售费用	2,023,634.15	1,114,882.86	1,266,990.49
管理费用	38,641,657.04	36,911,067.65	16,728,192.72
财务费用	1,169,844.96	1,033,234.59	959,991.80
资产减值损失	355,566.43	928,434.30	1,903,497.65
投资收益		872,283.96	
三、营业利润	61,272,687.05	51,528,318.75	40,401,399.27
加：营业外收入	1,998,839.26	1,715,938.76	297,800.00
减：营业外支出		61,044.71	
四、利润总额	63,271,526.31	53,183,212.80	40,699,199.27
减：所得税费用	9,039,181.17	7,498,205.57	2,841,954.29
五、净利润	54,232,345.14	45,685,007.23	37,857,244.98
归属于母公司所有者的净利润	54,232,345.14	45,750,241.80	38,057,898.45
少数股东损益		-65,234.57	-200,653.47
六、每股收益			
(一)基本每股收益	0.90	0.76	0.63
(二)稀释每股收益	0.90	0.76	0.63
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	54,232,345.14	45,685,007.23	37,857,244.98
归属于母公司所有者的综合收益总额	54,232,345.14	45,750,241.80	38,057,898.45
归属于少数股东的综合收益总额		-65,234.57	-200,653.47

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	298,482,195.91	259,316,581.16	128,910,913.76
收到的税费返还	--	--	297,800.00
收到的其他与经营活动有关的现金	4,585,523.83	1,867,679.35	4,455,325.55
经营活动现金流入小计	303,067,719.74	261,184,260.51	133,366,239.31
购买商品、接受劳务支付的现金	162,752,155.16	120,935,043.61	104,581,138.75
支付给职工以及为职工支付的现金	64,287,617.66	41,062,203.19	22,843,765.31
支付的各种税费	24,509,837.74	31,499,783.76	15,346,529.45
支付的其他与经营活动有关的现金	19,813,832.54	48,994,020.43	7,854,840.90
经营活动现金流出小计	271,363,443.10	242,491,050.99	150,626,274.41
经营活动产生的现金流量净额	31,704,276.64	18,693,209.52	-17,260,035.10
二、投资活动产生的现金流量：			
处理固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		24,000.00	
收到的其他与投资活动有关的现金		871,490.58	
投资活动现金流入小计		895,490.58	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	38,142,304.49	25,556,261.86	26,012,183.24
投资活动现金流出小计	38,142,304.49	25,556,261.86	26,012,183.24
投资活动产生的现金流量净额	-38,142,304.49	-24,660,771.28	-26,012,183.24
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收权益性投资所收到的现金	49,500,000.00	-	79,450,000.00
借款所收到的现金	80,000,000.00	45,000,000.00	34,640,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,500,000.00		
筹资活动现金流入小计	131,000,000.00	45,000,000.00	114,090,000.00
偿还债务所支付的现金	50,000,000.00	34,640,000.00	27,345,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	10,166,215.00	1,165,327.15	1,963,655.80
支付的其他与筹资活动有关的现金		1,500,000.00	
筹资活动现金流出小计	60,166,215.00	37,305,327.15	29,308,655.80
筹资活动产生的现金流量净额	70,833,785.00	7,694,672.85	84,781,344.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	46.93	-370.72	
五、现金及现金等价物净增加额	64,395,804.08	1,726,740.37	41,509,125.86
加：期初现金及现金等价物余额	56,276,765.09	54,550,024.72	13,040,898.86
六、期末现金及现金等价物余额	120,672,569.17	56,276,765.09	54,550,024.72

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

(1) 母公司资产表

单位：元

资 产	2009年12月31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	120,089,392.54	54,973,922.53	48,738,685.37
应收票据	26,848,072.60	39,416,709.19	26,100,700.60
应收账款	67,742,646.88	52,055,400.38	61,174,750.04
预付款项	7,188,624.63	4,034,193.88	2,477,693.21
其他应收款	688,062.55	1,978,633.24	733,015.77
存货	80,481,491.96	36,780,219.51	37,842,241.66
流动资产合计：	303,038,291.16	189,239,078.73	177,067,086.65
非流动资产：			
长期股权投资	40,000,000.00	40,000,000.00	40,750,000.00
固定资产	46,446,744.92	30,215,554.83	24,040,710.31
无形资产	434,757.84		
长期待摊费用	3,919,925.05	2,087,364.41	1,946,398.42
递延所得税资产	698,920.74	581,814.66	842,614.66
非流动资产合计：	91,500,348.55	72,884,733.90	67,579,723.39
资产总计：	394,538,639.71	262,123,812.63	244,646,810.04

(2) 母公司负债及所有者权益表

单位：元

负债及所有者权益	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动负债：			
短期借款	70,000,000.00	40,000,000.00	10,000,000.00
应付账款	30,278,217.96	15,371,873.43	15,899,986.80
预收款项	520,579.62	398,159.00	139,519.26
应付职工薪酬	8,078,913.75	8,241,234.98	3,415,381.76
应交税费	2,786,571.02	1,513,027.08	2,522,700.71
应付利息	82,075.00	-	22,453.75
其他应付款	-	12,288,839.26	80,668,450.78
一年内到期的非流动负债	5,000,000.00		
流动负债合计：	116,746,357.35	77,813,133.75	112,668,493.06
非流动负债：			
长期借款		5,000,000.00	
非流动负债合计：		5,000,000.00	
负债合计：	116,746,357.35	82,813,133.75	112,668,493.06
股东权益：			
股本	64,500,000.00		
资本公积	116,978,316.98	71,978,316.98	55,555,556.00
盈余公积	10,531,396.54	4,733,236.19	4,959,269.28
未分配利润	85,782,568.84	42,599,125.71	27,019,047.70
股东权益合计：	277,792,282.36	179,310,678.88	131,978,316.98
负债和股东权益总计：	394,538,639.71	262,123,812.63	244,646,810.04

2、母公司利润表

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	273,373,239.11	242,679,141.76	179,101,476.83
减：营业成本	168,651,264.01	151,150,966.24	117,753,951.43
营业税金及附加	630,444.07	870,056.80	487,044.11
销售费用	1,793,327.64	1,102,646.86	1,266,990.49
管理费用	35,791,393.00	34,445,960.39	14,558,944.75
财务费用	1,183,283.75	1,055,377.14	960,320.73
资产减值损失	368,822.57	920,190.42	1,888,191.37
二、营业利润	64,954,704.07	53,133,943.91	42,186,033.95
加：营业外收入	1,998,839.26	1,715,816.76	297,800.00
减：营业外支出		40,000.00	
三、利润总额	66,953,543.33	54,809,760.67	42,483,833.95
减：所得税费用	8,971,939.85	7,477,398.77	2,861,968.05
四、净利润	57,981,603.48	47,332,361.90	39,621,865.90
五、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	57,981,603.48	47,332,361.90	39,621,865.90

3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	296,625,787.87	258,867,518.46	126,608,186.22
收到的税费返还			297,800.00
收到的其他与经营活动有关的现金	3,888,971.39	1,841,933.30	4,417,603.94
经营活动现金流入小计	300,514,759.26	260,709,451.76	131,025,790.16
购买商品、接受劳务支付的现金	161,985,065.82	116,535,461.35	102,467,920.93
支付给职工以及为职工支付的现金	61,473,344.59	40,370,177.30	21,924,604.53
支付的各种税费	24,267,725.81	31,221,108.09	15,163,672.13
支付的其他与经营活动有关的现金	30,478,066.46	62,504,813.60	4,529,212.47
经营活动现金流出小计	278,204,202.68	250,631,560.34	144,085,410.06
经营活动产生的现金流量净额	22,310,556.58	10,077,891.42	-13,059,619.90
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		24,000.00	
收回投资所收到的现金		1,000,000.00	
投资活动现金流入小计		1,024,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	28,028,918.50	12,560,956.39	23,730,930.16
投资活动现金流出小计	28,028,918.50	12,560,956.39	23,730,930.16
投资活动产生的现金流量净额	-28,028,918.50	-11,536,956.39	-23,730,930.16
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收权益性投资所收到的现金	49,500,000.00		79,200,000.00
借款所收到的现金	80,000,000.00	45,000,000.00	34,640,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,500,000.00		
筹资活动现金流入小计	131,000,000.00	45,000,000.00	113,840,000.00
偿还债务所支付的现金	50,000,000.00	34,640,000.00	27,345,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	10,166,215.00	1,165,327.15	1,963,655.80
支付的其他与筹资活动有关的现金		1,500,000.00	
筹资活动现金流出小计	60,166,215.00	37,305,327.15	29,308,655.80
筹资活动产生的现金流量净额	70,833,785.00	7,694,672.85	84,531,344.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	46.93	-370.72	
五、现金及现金等价物净增加额	65,115,470.01	6,235,237.16	47,740,794.14
加：期初现金及现金等价物余额	54,973,922.53	48,738,685.37	997,891.23
六、期末现金及现金等价物余额	120,089,392.54	54,973,922.53	48,738,685.37

二、财务报表的编制基础、合并财务报表的范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

本公司 2007 年 1 月 1 日之前执行原企业会计准则和《企业会计制度》，自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》（“财会[2006]3 号”）及其后续规定。2007 年度财务报表为公司首份按照企业准则编制的年度财务报表，本公司编制有关期间的财务报表时，在确认原执行企业会计制度和原会计准则编制的 2006 年 12 月 31 日资产负债表的基础上，分析《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对有关期间利润表和资产负债表的影响，进行追溯调整。

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并财务报表的范围及变化

1、报告期合并范围及变化

本公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围，报告期内无纳入合并范围的特殊目的主体。纳入合并范围的各子公司及其明细情况如下：

公司名称	合并日	2009 年是否纳入合并范围	2008 年是否纳入合并范围	2007 年是否纳入合并范围
昆山长盈	2006-9-25	是	是	是
长盈电装	2007-1-10	否	注	是

注：长盈电装成立于 2007 年 1 月 10 日，自其成立之日公司将其纳入合并报表范围。2008 年 6 月 29 日，根据公司股东会决议，公司将持有的长盈电装股权转让给自然人王久福，转让后公司不再持有、控制长盈电装权益。公司编报 2008 年度合并财务报表时，仅将长盈电装 2008 年 1-6 月利润表、现金流量表纳入合并报表范围。

2、转让长盈电装的具体情况

（1）报告期设立、收购及转让长盈电装股权的背景和原因

长盈电装成立于 2007 年 1 月,发行人持有其 75%的股权,王道前持有其 25%的股权。

发行人当时设立长盈电装主要为了开发、生产连接器自动化生产设备等产品。但到 2008 年,发行人自身已具备生产连接器所需的自动化生产设备开发、制造能力,且能够满足自身业务发展需要。因此,发行人不打算继续经营该公司。王久福有意受让长盈电装的股权,但为避免受让股权过程中可能存在的风险,王久福要求发行人先行收购王道前持有的长盈电装 25%股权后,再将 100%的股权一并转让予王久福。2008 年 6 月,发行人受让了王道前持有长盈电装 25%的股权,2008 年 7 月,发行人将长盈电装 100%股权转让给自然人王久福。

北京中盛联盟资产评估有限公司以 2008 年 4 月 30 日为评估基准日,出具中盛联盟(北京)A 评报字(2008)第 053 号《资产评估报告》,长盈电装在评估基准日的股东权益价值为 95 万元。

根据上述评估结果,各方分别签署股权转让协议,协商确定整体股权转让价格为人民币 100 万元,上述股权转让协议经深圳市南山区公证处公证。

受让方王久福与发行人、发行人董事、监事、高级管理人员以及发行人控股股东、实际控制人均不存在关联关系;王久福与王道前也不存在关联关系。

长盈电装股权转让前不存在重大违法违规行为。

(2) 长盈电装被转让前的经营范围和主要财务数据

长盈电装转让前的经营范围:电子装配技术开发,精密手机连接器、精密通信连接器、精密模具、精密五金零件的生产、销售。(以上项目均不含法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批及禁止项目)

长盈电装转让前的主要财务数据:

单位:万元

项目	2008 年 6 月 30 日/2008 年度 1-6 月	2007 年 12 月 31 日/2007 年度
总资产	660.57	175.13
净资产	-16.53	19.74
营业收入	58.06	256.81
净利润	-33.56	-80.26

注:上述数据已经审计

保荐机构认为：受让方王久福与发行人不存在关联关系，股权转让价格系参考资产评估价值经双方协商确定，转让价格公允；长盈电装在转让前不存在违反工商、税务、环保方面的重大违法违规行为。

发行人律师认为：受让方王久福不是发行人的关联自然人，与发行人无关联关系。股权转让价格参考资产评估价值并经双方协商确定，具公允性。长盈电装在转让前不存在违反工商、税务、环保方面的重大违法行为。

长盈电装股权转让后，长盈电装已将注册地址由原深圳市宝安区沙井帝堂路沙二工业园第3A栋第3层变更为深圳市南山区港湾大道东内环路南能源工业小区一栋四楼，公司名称变更为深圳市莱尔康电子有限公司，公司经营范围变更为精密天线、电子产品精密组件的研发、生产、销售，主要从事专业研发设计生产无线通讯零部件、射频模块、通讯天线等产品。产品包括手机内置天线、PDA及智能手机天线、笔记本电脑天线、蓝牙天线、车载天线和GPS天线等。股权转让后，莱尔康与发行人之间未发生业务往来，不存在行业竞争和关联交易的情景。

三、审计意见

天健会计师事务所对本公司报告期内的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（天健审〔2010〕3-26号）。

四、主要会计政策和会计估计

本部分内容仅披露报告期内本公司采用的对公允反映公司财务状况和经营成果有重大影响的主要会计政策和会计估计。关于本公司采用的会计政策和会计估计的详细说明请参见本公司经审计的近三年财务报表附注。

（一）商品销售收入确认原则

销售商品收入在同时满足以下条件时予以确认：企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；与交易相关的经济利益能够流入企业公司；相关的收入和成本能够可靠地计量。

本公司将库存商品按照协议约定运至交货地点，由客户确认验收后且本公司不再对售出的产品实施有效控制及管理时确认为风险与报酬的转移时点，开具发票并确认收入。

（二）存货的确认和计量

1、存货的分类

存货包括在日常经营活动中持有以备出售的产成品或商品、处于生活过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

3、存货发出的计价

存货按照实际成本进行初始计量，发出成本按月末一次加权平均法核算。

4、存货跌价准备的确认和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（三）固定资产的确认和计量

1、固定资产的确认条件和计价方法

固定资产同时满足下列条件的予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

2、固定资产的分类及其折旧方法、折旧率

固定资产折旧采用年限平均法。固定资产折旧年限、估计残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	估计使用年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	20年	5.00%	4.75%
机器设备	5-10年	5.00%	9.5-19%
运输工具	5年	5.00%	19%
电子及其他设备	3-5年	5.00%	19.00%-31.67%

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按资产减值所述方法计提固定资产减值准备。

（四）无形资产的确认和计量

1、无形资产分类及计量

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2、无形资产使用寿命的确定

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：（1）运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；（2）技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；（3）以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；（4）现在或潜在的竞争者预期采取的行动；（5）为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；（6）对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；（7）与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

3、无形资产的价值摊销

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。

4、无形资产的期末计价

资产负债表日，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，按资产减值所述方法计提无形资产减值准备。

5、内部研究开发项目

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（五）应收款项坏账准备确认标准和计提方法

1、单项金额重大的应收款项

确认标准	应收款项账面余额10%以上的款项
计提方法	单独进行减值测试

2、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项

信用风险特征组合的确定依据	账龄3年以上的应收款项
计提方法	账龄分析法

3、以账龄为信用风险组合的应收款项(含应收账款、其他应收款、应收票据)坏账准备的确认标准和计提方法

账龄分析法	
账龄	应收款项计提比例(%)
1年以内(含1年)	5
1至2年(含2年)	10
2至3年(含3年)	30
3至4年(含4年)	50
4年以上	100
计提坏账的说明	对于单项金额非重大以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应

	收款项(包括应收账款和其他应收款),以相同账龄应收款项组合的实际损失率为基础,结合现时情况确定报告期各项组合计提坏账准备的比例
其他计提方法说明	对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项,单独进行减值测试,并根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备;对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等),根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

（六）政府补助

政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量;政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量,公允价值不能可靠取得的,按照名义金额计量。与资产相关的政府补助,确认为递延收益,在相关资产使用寿命内平均分配,计入当期损益。与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,在确认相关费用的期间,计入当期损益;用于补偿以前的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

（七）资产减值

1、资产减值的确认

在资产负债表日判断资产[除存货、采用成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资、采用公允价值模式计量的投资性房地产、消耗性生物资产、建造合同形成的资产、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值和金融资产(不含长期股权投资)以外的资产]是否存在可能发生减值的迹象。有迹象表明一项资产可能发生减值的,以单项资产为基础估计其可收回金额;难以对单项资产的可收回金额进行估计的,以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年均进行减值测试。

2、可收回金额的确定标准

可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后

的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

3、资产减值的确定方法

单项资产的可收回金额低于其账面价值的,按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的(总部资产和商誉分摊至某资产组或资产组组合的,该资产组或资产组组合的账面价值包括相关总部资产和商誉的分摊额),确认其相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值,再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值;以上资产账面价值的抵减,作为各单项资产(包括商誉)的减值损失,计提各单项资产的减值准备。

4、资产减值损失的转回

上述资产减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

(八) 所得税费用的确认与计量

1、递延所得税资产/负债的确认

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的,该计税基础与其账面数之间的差额),按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日,有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的,确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、递延所得税资产的期末计价

资产负债表日,对递延所得税资产的账面价值进行复核,如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,则减记递延所

得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4、所得税费用

公司当期应缴所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（九）报告期内重要会计政策和会计估计的变更情况

报告期内，公司未进行重要会计政策和会计估计变更。

五、适用的税率及享受的主要税收优惠政策

（一）企业所得税及其优惠

1、公司及子公司实际执行税率

自成立之日起至 2007 年 12 月 31 日，本公司及其子公司执行《企业所得税暂行条例》；根据 2007 年 3 月 16 日颁布的《中华人民共和国企业所得税法》（以下简称“新所得税法”）的规定，自 2008 年 1 月 1 日开始执行新的企业所得税法。

本公司及原子公司长盈电装为设立于经济特区的生产性企业，适用的企业所得税税率为 15%。依据新所得税法的规定，适用的企业所得税率将在 2008 年至 2012 年的 5 年期间内逐步过渡到 25%。本公司于 2008 年 12 月 16 日取得由深圳市科技和信息局、深圳市财政局、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局颁发的国家级“高新技术企业证书”，适用企业所得税税率为 15%。

据此，本公司及其子公司财务报表编制期间的企业所得税基本税率的变化情况列示如下：

公司名称	2009 年度	2008 年度	2007 年度
本公司	15.00%	15.00%	15.00%
昆山长盈	25.00%	25.00%	33.00%
长盈电装		18.00%	15.00%

根据昆山市国家税务局第三税务分局向昆山长盈出具的昆国税三企核调字

[2007]第 620 号《企业所得税纳税定额（或应税所得率）调整通知书》：“从 2007 年 1 月 1 日起企业所得税征收方式为核定应税所得率征收，核定应税所得率（每季应纳税额）为 5%。

2010 年 3 月 12 日，昆山长盈取得昆山市国家税务局批准，同意其自 2010 年 1 月 1 日起作为企业法人对其所得税执行查帐征收。

2、税收优惠及批文

根据第五届全国人民代表大会常务委员会第十五次会议批准施行的《广东省经济特区条例》规定，特区企业所得税税率为 15%。深圳市人民政府【深府（1993）1 号】《关于宝安、龙岗两个市辖区有关税收政策问题的通知》第二条进一步规定，设在宝安、龙岗两区的所有企事业单位，按照深圳经济特区的规定，一律按 15%的税率征收企业所得税。第五条规定，宝安、龙岗两区的各项税收优惠政策，除对地产地销产品减免税的规定不能执行外，其余均按照深圳经济特区的有关优惠政策执行。同时，2003 年 7 月 10 日深圳市地方税务局第三检查分局颁发的深地税三函[2003]349 号《关于深圳市富瑞康精密五金有限公司减免企业所得税问题的复函》确认：根据《深圳市人民政府关于深圳特区企业税收政策若干问题的规定》（深府[1988]232 号）第八条的规定，同意发行人自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。2007 年为公司按应纳税额减半征收的最后一年，该项税收减免金额为 3,414,681.08 元。

（二）流转税及附加税费

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	17%税率：销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额；6%税率：产品销售收入	17%、6%
房产税	从价计征，按房产原值一次减除 30 %后余值	1.2%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
城市维护建设税	应缴流转税税额	1%、5%
地方教育费附加	应缴流转税税额	1%

昆山长盈 2007 年 12 月 1 日以前为小规模纳税人，增值税税率为 6%。2007 年 12 月 18 日经昆山市国税局第三税务分局以昆国税三增值税暂定[2007]396 号

文件暂定昆山长盈为增值税一般纳税人，增值税税率为 17%，暂定期为 2007 年 12 月 1 日至 2008 年 11 月 30 日。暂定期满后，昆山长盈被正式认定为增值税一般纳税人。

昆山长盈城市维护建设税按应交增值税额的 5%计缴，教育费附加按应交增值税额的 3%计缴，地方教育费附加按应交增值税额的 1%计缴。

长盈电装城市维护建设税按应交增值税额的 1%计缴，教育费附加按应交增值税额的 3%计缴。

六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

报告期内，本公司非经常性损益情况如下表所示：

明 细 项 目	金 额（元）		
	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非流动资产处置损益	--	876,499.72	--
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的的税收返还、减免	--	--	3,414,681.08
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,810,000.00	1,711,601.00	297,800.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	188,839.26	-60,922.71	--
非经常性损益合计	1,998,839.26	2,527,178.01	3,712,481.08
减：企业所得税影响数	299,825.89	382,215.11	22,335.00
少数股东损益影响数	--	--	--
扣除所得税及少数股东损益后的非经常性损益	1,699,013.37	2,144,962.90	3,690,146.08
归属于母公司股东的净利润	54,232,345.14	45,750,241.80	38,057,898.45
扣除非经常性损益后属于母公司股东的净利润	52,533,331.77	43,605,278.90	34,367,752.37
扣除所得税及少数股东损益后的非经常性损益占归属于母公司股东净利润的比例	3.13%	4.69%	9.70%

七、最近三年主要财务指标

（一）主要财务指标

主要财务指标	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
1、流动比率	2.59	2.96	2.14
2、速动比率	1.90	2.39	1.71
3、资产负债率（母公司）	29.59%	31.59%	46.05%
4、无形资产（扣除土地使用权等）占净资产的比例	0.16%	--	--
5、归属于公司股东的每股净资产	4.51	2.94	2.17

主要财务指标	2009 年度	2008 年度	2007 年度
1、应收账款周转率（次/年）	4.56	4.29	4.09
2、存货周转率（次/年）	2.88	3.99	4.16
3、息税折旧摊销前利润（万元）	8,010.30	7,148.75	5,445.54
4、归属于公司股东的净利润（万元）	5,423.23	4,575.02	3,805.79
5、归属于公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	5,253.33	4,360.53	3,436.78
6、利息保障倍数（倍）	42.76	49.61	43.54
7、每股经营活动产生的现金流量（元）	0.53	0.31	-0.29
8、每股净现金流量（元）	1.07	0.03	0.69

注：上述指标以本公司合并财务报表的数据为基础进行计算（资产负债率除外）；“每股经营活动产生的现金流量”及“每股净现金流量”均按2009年加权平均股份6,000万股计算。公司2009年期末股本数为6,450万股，2009年12月增加的股本450万股，计算加权平均股份时其权数为零。

（二）净资产收益率和每股收益

1、净资产收益率

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）		
	2009年	2008年	2007年
归属于公司普通股股东的净利润	26.98	29.85	87.72
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	26.13	28.45	79.22

2、每股收益

报告期利润	每股收益(元/股)					
	基本每股收益			稀释每股收益		
	2009年	2008年	2007年	2009年	2008年	2007年
归属于公司普通股股东的净利润	0.90	0.76	0.63	0.90	0.76	0.63
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.88	0.73	0.57	0.88	0.73	0.57

注：
$$P$$

$$\text{①加权平均净资产收益} = \frac{E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0}{P}$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

②基本每股收益=P÷S

$$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

③稀释每股收益 = $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] \div (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P 为报告期利润；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购或缩股等减少股份数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

八、历次资产评估情况

2008 年 2 月 22 日，北京中盛联盟资产评估有限公司接受长盈有限委托，就长盈有限拟整体变更为股份公司之事宜，以 2007 年 12 月 31 日为评估基准日，

采用成本法对所涉及的长盈有限的全部资产和相关负债在评估基准日的市场价值进行了评估，出具了《深圳市长盈精密技术有限公司设立股份制公司资产评估报告书》（中盛联盟（北京）A评报字（2008）第014号）。本次资产评估结果仅作为公司设立时的净资产价值参考，公司并未根据评估值调账。

评估结果汇总如下：

单位：万元

项 目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率（%）
	A	B	C	D=C-B	E=D/B×100
流动资产	17,706.71	17,706.71	18,202.63	495.93	2.80
长期投资	4,075.00	4,075.00	4,045.62	-29.38	-0.72
固定资产	2,404.07	2,404.07	2,732.09	328.02	13.64
其中：在建工程	-	-	-	-	-
建 筑 物	-	-	-	-	-
设 备	2,404.07	2,404.07	2,732.09	328.02	13.64
无形资产	-	-	-	-	-
其他资产	278.09	278.09	194.64	-84.26	-30.21
资产总计	24,464.68	24,464.68	25,174.98	710.30	2.90
流动负债	11,266.85	11,266.85	11,266.85	-	-
非流动负债	-	-	-	-	-
负债总计	11,266.85	11,266.85	11,266.85	-	-
净 资 产	13,197.83	13,197.83	13,908.13	710.30	5.38

公司资产总额整体评估增值 2.90%，增值幅度较小。

九、股东出资及资本变化情况

出资时间 (工商登记日)	出资金额 (万元)	出资后注册资本/ 股本金额 (万元)	出资方式	验资情况
2001-7-17	100.00	100.00	货币资金	中天勤验资报字（2001）第A037号《验资报告》
2003-7-21	500.00	600.00	货币资金	敬会验字[2003]第264号《验资报告》
2007-5-11	3,400.00	4,000.00	未分配利润转增 1,480万元；其余 1,920万以货币	深华美天衡（2007） 验字第016号《验资报 告》

出资时间 (工商登记日)	出资金额 (万元)	出资后注册资本/ 股本金额 (万元)	出资方式	验资情况
			资金出资	
2007-12-26	444.44	4,444.44	货币资金	信德验资报字[2007]第077号《验资报告》验证
2008-5-13	1,555.56	6,000.00	整体变更设立股份公司	开元信德深验资字[2008]第012号验资报告
2009-12-23	450.00	6,450.00	货币资金	浙天会验[2009]第264号《验资报告》

详细情况请参见本招股说明书附件《发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明》。

十、财务状况分析

(一) 资产状况

报告期各期末，公司流动资产和非流动资产及占总资产的比例如下：

单位：万元

资产	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动资产	30,684.40	78.80	19,534.37	79.01	19,083.98	86.91
非流动资产	8,255.85	21.20	5,188.16	20.99	2,873.47	13.09
合 计	38,940.25	100.00	24,722.53	100.00	21,957.45	100.00

报告期内各期末，公司资产总额分别较上年末增长了 14,217.72 万元、2,765.08 万元，增长率分别为 57.51%、12.59%，资产规模的增长提高了公司的风险应对能力。引起公司资产总额增长的主要因素包括：①报告期内公司累计实现净利润 13,777.46 万元，扣除分红后的盈余积累 12,877.46 万元；②报告期内，新进入股东累计对公司投入资金 12,870.00 万元。

本公司为精密制造型企业，为扩大产能、满足客户需求，报告期内，公司持续增加对高端设备的投入，新增设备投资 6,306.28 万元；为积极开拓长三角市场，

公司投资成立全资子公司昆山长盈，并支付购地、建造厂房支出 2,567.46 万元。非流动资产由 2,873.47 万元增长至 8,255.85 万元，占总资产的比重由 13.09% 增长至 21.20%。非流动资产的增加扩大了公司的业务规模、改善了公司的生产经营条件，为公司的更大发展奠定了坚实基础。

1、流动资产构成及其变化

公司流动资产是与主营业务活动密切相关的货币资金、应收票据、应收账款和存货，约占流动资产总额的 95% 左右，构成结构如下：

单位：万元

资产	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
货币资金	12,067.26	39.33	5,627.68	28.81	5,455.00	28.58
应收票据	2,717.74	8.86	3,941.67	20.18	2,610.07	13.68
应收账款	6,884.46	22.44	5,228.05	26.76	6,135.10	32.15
预付款项	750.93	2.45	694.69	3.56	818.72	4.29
其他应收款	69.55	0.22	309.68	1.58	178.68	0.94
存货	8,194.46	26.70	3,732.60	19.11	3,886.41	20.36
流动资产小计	30,684.40	100.00	19,534.37	100.00	19,083.98	100.00

（1）货币资金

报告期内各期末，货币资金明细情况如下：

单位：万元

资产	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
现金	51.18	0.42	38.93	0.69	74.40	1.36
银行存款	12,016.08	99.58	5,588.75	99.31	5,380.60	98.64
货币资金小计	12,067.26	100.00	5,627.68	100.00	5,455.00	100.00

报告期内，随着公司资产规模、销售收入的不断扩大，货币资金规模也有较大幅度的增长。公司 2007 年、2008 年货币资金分别为 5,455 万元和 5,627.68 万元，保持稳定。

公司 2009 年末货币资金余额较大，与 2008 年期末余额相比增加 6,439.58 万元。主要原因是国信弘盛于 2009 年 12 月 23 日对公司现金增资 4,950 万元，

资金尚未完全投入生产经营；此外，由于盈利能力的增强，公司 2009 年经营活动产生的现金净流量较 2008 年增加 1,301.11 万元。

（2）应收票据

最近三年，公司应收款项(包括应收票据)余额分别为 8,745.17 万元、9,169.72 万元、9,602.20 万元，占当期期末流动资产的 45.83%、46.94%、31.30%。应收款项余额与公司营业收入的增长情况相适应。

报告期内，公司的应收票据均为银行、下游知名客户所承兑，均能按期收回。同时，承兑汇票可用于背书转让或向银行申请贴现，从而使公司资产保持适当的流动性。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司应收票据余额如下：

项目	2009 年 12 月 31 日（单位：元）
银行承兑汇票	18,625,094.39
商业承兑汇票	9,002,397.16
合计	27,627,491.55
减：商业承兑汇票坏账准备	450,119.86
应收票据净值	27,177,371.69

基于谨慎性考虑，公司对商业承兑汇票参照应收款项的减值准备计提政策计提了相关的减值准备，坏账准备计提情况详见本节“十、（二）资产减值准备计提情况”所述。

（3）应收账款

报告期内各期末，公司应收账款情况如下：

单位：万元

项 目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	账面 余额	比例 (%)	账面 余额	比例 (%)	账面 余额	比例 (%)
1 年以内	6,887.26	94.40	5,452.23	98.85	6,414.83	99.17
1-2 年	344.89	4.73	36.41	0.66	17.64	0.27
2-3 年	36.41	0.50	11.35	0.21	35.91	0.56
3 年以上	26.79	0.37	15.44	0.28		
合 计	7,295.35	100.00	5,515.43	100.00	6,468.38	100.00

①2009 年应收账款前五名情况:

单位名称	账面余额 (元)	计提坏账 准备 (元)	占应收账款 余额的比例
深圳华为通信技术有限公司	12,632,318.56	631,615.93	17.32%
深圳市中兴康讯电子有限公司	7,214,155.68	360,707.78	9.89%
深圳市中兴新地通信器材有限公司	6,270,405.63	313,520.28	8.60%
惠州比亚迪电子有限公司	3,967,778.26	198,388.91	5.44%
宇龙计算机通信技术(深圳)有限公司	3,603,926.25	180,196.31	4.93%
小计	33,688,584.38	1,684,429.22	46.18%

②2008 年应收账款前五名情况

单位名称	账面余额 (元)	计提坏账 准备 (元)	占应收账款 余额的比例
深圳华为通信技术有限公司	13,984,518.83	699,225.94	25.36%
安费诺东亚电子科技(深圳)有限公司	4,964,605.98	248,230.30	9.00%
惠州比亚迪电子有限公司	4,147,300.48	207,365.02	7.52%
深圳市中兴康讯电子有限公司	3,833,698.60	191,684.93	6.95%
深圳市中兴新地通信器材有限公司	3,148,522.10	157,426.11	5.71%
小计	30,078,645.99	1,503,932.30	54.54%

③2007 年应收账款前五名情况

单位名称	账面余额 (元)	计提坏账 准备 (元)	占应收账款 余额的比例
深圳华为移动通信技术有限公司	26,805,507.31	1,340,275.37	41.44%
深圳市中兴康讯电子有限公司	7,651,834.86	382,591.74	11.83%
深圳市比亚迪锂电池有限公司	4,067,850.12	203,392.51	6.29%
青岛海尔国际贸易有限公司	2,948,706.01	147,435.30	4.56%
深圳市中兴新地通信器材有限公司	2,917,523.22	145,876.16	4.51%
小计	44,391,421.52	2,219,571.08	68.63%

截至 2009 年 12 月 31 日, 公司应收账款中 6,887.26 万元账龄在 1 年之内, 占应收账款的 94.40%; 前五名欠款单位应收账款总额 3,368.86 万元, 账龄均为 1 年以内。公司应收款项主要为下游品牌企业应支付的货款, 按期收回无重大不确定性, 报告期内公司的应收账款周转率均保持在每年 4 次以上, 公司应收账款整

体质量良好。出于财务稳健性考虑，公司按照会计政策要求对应收账款计提坏账准备，坏账准备计提情况详见本节“十、（二）资产减值准备计提情况”所述。

（4）存货

报告期内各期末，存货余额的明细情况如下：

单位：万元

资产项目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
原材料	2,968.50	36.23	1,057.86	28.34	1,471.41	37.86
在产品	780.85	9.53	356.16	9.54	366.91	9.44
库存商品	2,749.27	33.55	842.60	22.57	906.50	23.32
发出商品	1,667.02	20.34	1,412.63	37.85	1,106.71	28.48
其他	28.82	0.35	63.35	1.70	34.88	0.90
合计	8,194.46	100.00	3,732.60	100.00	3,886.41	100.00

最近三年期末，公司存货余额分别为 3,886.41 万元、3,732.60 万元、8,194.46 万元，占流动资产的比率分别为 20.36%、19.11%、26.70%。

①2008 年存货期末余额变动的因素分析

2008 年末，公司存货余额总体较 2007 年下降 153.81 万元，略有下降，但结合 2008 年市场经济形势分析，公司的各类存货持有金额及实物数量反映了公司的原材料储备策略，也反映了公司的产品竞争力，其情况如下：

A、2008 年下半年，受全球金融危机的影响，公司生产所需的各种主要原材料价格大幅下滑。如公司生产所用的主要原材料铜材价格出现了大幅波动，根据 WIND 资讯信息，2008 年度铜材采购价格由第三季度的平均 60,600 元/吨下降至第四季度的平均 32,800 元/吨。由于公司的生产周期较短，在日常经营过程中，为保证对客户的响应速度，公司一般对主要原材料保持 2-4 个月的合理库存。既保证了生产的连续性，也避免了主要原材料价格波动对公司盈利能力的冲击。原材料价格的下滑，导致公司的原材料期末余额相较于 2007 年期末下降 413.55 万元。

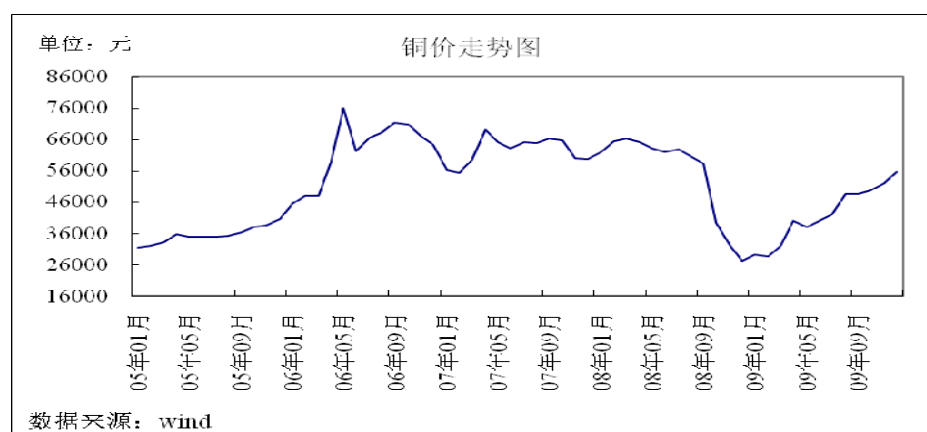
B、公司依靠竞争优势，克服金融危机影响，持续取得下游客户订单，公司生产过程中的在产品，库存商品及发出商品合计由 2007 年度末的 2,380.12 万元

增长至 2008 年度末的 2,611.39 万元，增长 231.27 万元。结存的在产品、库存商品及发出商品价值的增长，结合原材料价格下降导致的在产品、库存商品、发出商品的价格下降因素考虑，表明公司更大的实物生产量及发货量，表明公司取得的下游客客户订单在持续增长。公司 2008 年电磁屏蔽件、连接器合计生产 107,763.98 万只，相较于 2007 年合计生产量 59,071.49 万只，增长 48,692.49 万只，增长 82%；2008 年电磁屏蔽件、连接器合计销售 104,676.98 万只，相较于 2007 年的合计销售 54,230.45 万只，增长 50,446.53 万只，增长 93%。在经济危机的宏观背景下，公司取得的订单及销售量的持续增长，体现了公司产品的竞争力以及公司的竞争优势。

②2009 年存货期末余额变动的因素分析

2009 年末，公司存货余额较 2008 年末增长 4,461.86 万元，其原因如下：

A、2009 年，公司主要原材料铜带、不锈钢的价格随着全球经济的复苏而呈上升趋势，如下图铜材价格所示，铜材价格由 2008 年末的 27,000 元/吨左右增长至 2009 年末的 55,000 元/吨左右。同期公司订单需求旺盛，手机滑轨及 LED 精密支架生产线的投入使用，公司原材料储备量也处于储备量的上限。公司储备的铜带、不锈钢等原材料的增加、原材料价格的上涨，导致公司原材料类存货余额增加 1,910.64 万元。



B、2009 年第四季度，受中国经济强劲反弹的影响，终端产品市场需求旺盛，下游客户纷纷加大订单采购量。与公司合作的下游供应商数量增长，与老客户合作产品系列的拓宽，导致公司期末结存的在产品、库存商品及发出商品与 2008 年末相比有较大的提高，三项合计由 2008 年末的 2,611.39 万元增长至 2009 年末的 5,197.14 万元，增长 2,585.75 万元。

③公司期末结存的库存商品及发出商品情况

A、2009 年期末公司的库存商品情况

截至 2009 年 12 月 31 日，公司库存商品中有 1,957 万元为公司依据下游客户的订单定制生产的，将按公司与客户的约定按期发货，体现为公司的营业收入。库存商品中的其他产品 791.87 万元作为合理库存的定制产品和部分标准件。公司库存商品周转速度较快，能够按期实现销售，不存在可预见的跌价损失。

公司库存商品中 1,957 万元依据下游客户的订单定制生产的产品，已按公司与客户的合同约定均在 2010 年 3 月前发货。客户订单及商品发出详细情况如下：

单位：元

客户名称	合同金额	对应的库存商品 2010 年发出情况		
		1 月发货	2 月发货	3 月发货
深圳市中兴康讯电子有限公司	6,541,030.48	5,200,874.07	1,340,156.41	-
深圳华为通信技术有限公司	6,146,284.81	4,159,808.54	1,986,476.27	-
深圳市中兴新地通信器材有限公司	3,900,305.90	1,613,930.89	1,309,351.30	977,023.71
惠州三星电子有限公司	2,251,753.08	2,251,753.08	-	-
宇龙计算机通信科技（深圳）有限公司	1,533,485.86	-	1,533,485.86	-
惠州比亚迪电子有限公司	1,153,834.70	930,392.83	223,441.87	-
联想移动通信科技有限公司	563,772.69	563,772.69	-	-
深圳三星科健移动通信技术有限公司	524,862.00	524,862.00	-	-
青岛海信通信有限公司	502,296.84	502,296.84	-	-
惠州 TCL 移动通信有限公司	490,666.68	65,585.33	406,879.00	18,202.35
安费诺东亚电子科技（深圳）有限公司	373,352.72	373,352.72	-	-
东莞市金铭电子有限公司	344,618.00	256,789.00	87,829.00	-
青岛海尔国际贸易有限公司	257,757.73	257,757.73	-	-
深圳市菲菱科思通信技术有限公司	180,237.56	180,237.56	-	-
深圳市锐拓显示技术有限公司	171,555.84	171,555.84	-	-
比亚迪精密制造有限公司	165,000.00	-	165,000.00	-
深圳比亚迪锂电池有限公司	132,491.00	132,491.00	-	-
佛山市蓝箭电子有限公司	112,896.00	112,896.00	-	-
广州百年光电技术开发有限公司	111,936.00	111,936.00	-	-
深圳天珑移动技术有限公司	89,250.00	89,250.00	-	-
东莞劲胜精密组件股份有限公司	86,240.70	86,240.70	-	-
通达（厦门）科技有限公司	76,000.00	-	76,000.00	-
中山市华鸿光电科技有限公司	71,500.80	62,092.80	9,408.00	-
东莞新洋电子有限公司	62,127.00	62,127.00	-	-
青岛海信移动通信技术股份有限公司	61,348.00	61,348.00	-	-
深圳市睿德电子实业有限公司	28,660.00	28,660.00	-	-
北京加维通讯有限公司	9,292.00	9,292.00	-	-
深圳市驰通达电子有限公司	4,224.00	4,224.00	-	-

客户名称	合同金额	对应的库存商品 2010 年发出情况		
		1 月发货	2 月发货	3 月发货
璇瑰塑胶工业(深圳)有限公司	1,194.00	1,194.00	-	-
上海比亚迪有限公司	900.00	900.00	-	-
合计	25,948,874.39	17,815,620.63	7,138,027.71	995,226.05

库存商品中的其他产品 792.27 万元是作为公司合理库存的标准件和部分定制产品，上述库存商品分别于 2010 年 1 月、2 月、3 月实现销售收入 361.44 万元、422.13 万元、410.00 万元，截至 2010 年 3 月 31 日，公司 2009 年末尚未发出的库存商品余额为 78.17 万元。2010 年 1-3 月，上述合理库存的标准件和部分定制产品对外发货的有关详细情况如下：

单位：元

客户名称	2010 年 1 月发货	2010 年 2 月发货	2010 年 3 月发货
深圳市文达通讯设备有限公司	733,809.92	1,167,359.05	260,849.42
深圳市华域无限技术有限公司	564,852.19	106,176.05	525,465.10
哈尔滨光宇电源股份有限公司	65,120.72	72,813.60	68,700.90
广州梁氏通讯电器有限公司	188,800.11	140,394.24	393,196.00
深圳凯虹移动通信有限公司	33,213.00	42,895.00	31,080.00
重庆国虹科技发展有限公司	70,852.47	82,881.00	46,449.28
深圳市万利达移动通信设备有限公司	-	545,810.00	456,470.00
英华达(南京)科技有限公司	366,309.45	279,223.51	110,373.93
深圳市兆驰股份有限公司	37,092.00	155,100.00	126,049.20
惠州市和宏电线电缆有限公司	115,944.00	-	338,748.00
广东步步高电子工业有限公司	259,948.39	67,968.00	114,144.75
东莞市金众电子有限公司	329,176.00	922,251.89	84,184.87
海能达通信股份有限公司	316,996.77	94,588.08	180,496.10
富泰京精密电子(北京)有限公司	180,997.63	436,776.34	1,124,503.30
伟创力精密注塑(珠海)有限公司	187,711.52	1,889.55	-
深圳市普联技术有限公司	163,621.40	105,141.82	239,336.91
合计	3,614,445.57	4,221,268.13	4,100,047.76

B、2009 年期末公司的发出商品情况

根据公司与客户的结算模式及结算惯例，公司一般于上月发出商品，下月与客户确认发出商品数量并办理结算，开具发票确认收入。截至 2010 年 1 月 31

日，公司发出商品结存 1,667 万元，因部分单位正在对账未开具发票并确认收入 17 万元外，发出商品中的 1,590 万元已于 2010 年 1 月开具发票并确认收入。

C、公司的原材料储备情况

报告期内，公司主要原材料储备量、期末价格及结存金额情况如下：

原材料类别	2009 年 12 月 31 日			2008 年 12 月 31 日			2007 年 12 月 31 日		
	数量 (公斤)	单价 (元)	金额 (元)	数量 (公斤)	单价 (元)	金额 (元)	数量 (公斤)	单价 (元)	金额 (元)
磷铜带	213,725.50	46.08	9,848,898.49	61,371.82	48.15	2,955,175.88	46,439.45	54.59	2,535,310.69
黄铜带	6,503.94	41.50	269,907.01	2,586.06	35.80	92,578.36	4,300.91	49.44	212,633.55
洋白铜带	95,101.94	56.31	5,354,873.55	33,463.50	65.30	2,185,166.55	70,055.15	99.58	6,976,070.82
不锈钢带	254,594.69	27.78	7,073,404.27	37,160.59	41.21	1,531,413.93	29,056.91	60.70	1,763,757.34
工程塑料	35,295.92	44.43	1,568,303.61	6,100.00	59.28	361,595.80	2,225.00	83.93	186,749.37
合计	605,221.99	--	24,115,386.93	140,681.97		7,125,930.52	152,077.42	--	11,674,521.77

公司生产规模的不断扩大和订单快速增长是 2009 年期末原材料账面金额大幅上升的主要原因。公司根据下游客户的订单情况结合公司生产计划，考虑原材料市场价格变化的因素，组织原材料储备为产品的生产、销售提供支撑。

公司期末结存的原材料增长的原因如下：

客户订单增加。公司于 2009 年末收到的三星、华为、中兴等主要客户待执行的 2010 年 1-3 月订单合同金额（含税）为 8,035.77 万元，预计履行上述订单的原材料需求将达到 2,600 万元左右。截至 2009 年末，公司已取得将在 2010 年一季度履行的主要客户生产订单情况如下：

单位：万元

项目	2010 年 1 月生产订单	2010 年 2 月生产订单	2010 年 3 月生产订单
连接器类	1,301.29	1,210.96	1,253.36
屏蔽件类	952.33	1,151.49	2,166.33
合计	2,253.63	2,362.45	3,419.69

新产品的量产和新客户的开发。公司在 2009 年下半年完成了表面贴装式 LED 精密支架和手机滑轨等新产品的开发，并于 2009 年第 4 季度量产。由于上述两类新产品市场需求旺盛，公司为上述两类新产品的批量生产进行了相关原材料储备。

发行人表面贴装式 LED 支架和手机滑轨销售情况如下：

单位：万元

项目	2009 年	2010 年 1-3 月	2010 年 4 月
表面贴装式 LED 支架	90.58	363.71	190.96
手机滑轨	118.76	189.57	117.39
合计	209.34	553.28	308.35

发行人原材料储备的增加与公司已取得订单及未来业务规模的增长相适应。

④报告期末，公司存货跌价准备的计提情况

截至报告期末，经对公司各类存货进行的减值测试，公司存货不存在减值迹象，无须计提存货跌价准备。

2、非流动资产

报告期内各期末，公司非流动资产情况如下：

单位：万元

资产	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
固定资产	7,167.19	86.81	3,334.15	64.26	2,592.55	90.22
在建工程	14.56	0.18	1,019.13	19.64	--	--
无形资产	551.99	6.69	564.99	10.89	--	--
长期待摊费用	452.22	5.48	211.71	4.08	194.64	6.77
递延所得税资产	69.89	0.84	58.18	1.13	86.28	3.01
非流动资产小计	8,255.85	100.00	5,188.16	100.00	2,873.47	100.00

报告期内，公司的非流动资产主要为固定资产和无形资产。

（1）最近一年末固定资产情况

截至 2009 年 12 月 31 日，固定资产情况如下：

单位：万元

类别	原值	累计折旧	减值准备	净值	折旧年限（年）	成新率（%）
房屋及建筑物	2,002.46	47.49	--	1,954.97	20	97.63
机器设备	7,842.80	2,869.56	--	4,973.24	5-10	63.41
运输设备	181.36	100.06	--	81.30	5	44.83

类 别	原值	累计折旧	减值准备	净值	折旧年限 (年)	成新率 (%)
其他设备	232.04	74.36	--	157.68	3-5	67.95
合 计	10,258.66	3,091.47	--	7,167.19	--	69.86

注：成新率=固定资产净值/固定资产原值×100%

报告期内，公司经营规模持续扩大，为了满足日益增长的市场需求，公司加大对生产场地建设和机器设备的投入，固定资产净值由 2007 年初的 998.12 万元增加至 2009 年末的 7,167.19 万元，增长 618%，其中，房屋及建筑物增加 1,954.97 万元，系本公司全资子公司昆山长盈厂房及配套设施建成并投入使用所致；机器设备增加 4,020.45 万元。报告期末，固定资产中不存在可收回金额低于账面价值而需计提减值准备的情形。

①公司固定资产具体增长情况如下：

A、2009 年固定资产增加的具体内容

2009 年，公司固定资产账面原值为 10,258.66 万元，比 2008 年增加 4,951.55 万元。具体内容如下：

2009 年昆山长盈厂房建设完成，厂房由在建工程转入固定资产 2,002.46 万元。

新增机器设备合计 28,036,963.00 元，新增固定资产列示如下：

具体内容			资金来源
单位	用途	新增原值（元）	
长盈精密	LED 支架生产	6,669,110.45	自有资金
	滑轨生产	6,854,251.88	自有资金
	检测设备	673,760.04	自有资金
	连接器生产	4,572,968.22	自有资金
	模具加工	4,218,718.05	自有资金
	屏蔽件生产	2,478,953.19	自有资金
昆山长盈	检测设备	17,350.42	自有资金
	模具加工	1,037,179.50	自有资金
	屏蔽件生产	1,514,671.25	自有资金

B、2008 年固定资产增加的具体内容

2008 年，公司固定资产账面原值为 5,307.11 万元，比 2007 年增加 1,595.66 万元，主要为新增机器设备 1,535.11 万元，具体内容，资金来源如下表：

具体内容			资金来源
单位	用途	新增原值（元）	
长盈精密	检测设备	81,800.00	自有资金
	连接器生产	2,601,184.00	自有资金
	模具加工	4,919,211.00	自有资金
	屏蔽件生产	5,957,297.00	自有资金
昆山长盈	检测设备	44,600.00	自有资金
	模具加工	228,550.00	自有资金
	屏蔽件生产	1,518,485.00	自有资金

②公司固定资产增加与产能的匹配情况

报告期内，公司不断加大对新产品、新技术的研发，使模具加工精度由单向公差 5 微米达到单向公差 2 微米，部分精密模具达到单向 1 微米的水平，精密模具加工能力也从 2007 年 500 多套提升至 2009 年的 1,830 套。为了达到上述模具加工精度和加工能力，公司报告期内购置了包括精密平面磨床、光学磨床、慢走丝切割加工机、精密火花放电机等 100 多套国际先进的模具加工设备。

报告期内，下游市场需求旺盛，公司通过购置精密加工设备使生产能力得到快速提高，主要产品产能得到快速增长，精密电磁屏蔽件的产能由 2007 年 1.33 亿只增加到 2009 年的 4.3 亿只，精密连接器及其附件产能也由 2007 年 4.7 亿只增加至 2009 年的 8.6 亿只。

（2）最近一年末无形资产情况

截至 2009 年 12 月 31 日，无形资产情况如下：

单位：万元

名称	取得方式	摊销年限	初始金额	摊余价值	剩余摊销年限
土地使用权	出让	50 年	564.99	508.51	48.25 年
企业管理软件	购买	10 年	47.86	43.48	9.08 年
合 计					--

注：土地使用权为公司取得的昆国用(2008)第 12008114037 号土地使用权。

（3）最近一年末递延所得税资产情况

单位：万元

暂时性差异项目	暂时性差异金额	适用税率	递延所得税资产金额
---------	---------	------	-----------

资产减值准备	465.95	15%	69.89
--------	--------	-----	-------

(4) 最近一年末长期股权投资情况

截至报告期末，公司无合并报表范围外的长期股权投资。

(5) 长期待摊费用的情况

①长期待摊费用的核算内容

长期待摊费用核算内容主要系自制模具费用，发行人的模具分为自制模具与客户订制模具。

自制模具：自制模具系公司承担制造成本的生产用模具，区别于固定资产，该模具的受益期较短，自制模具能否给公司带来经济利益会随着生产产品的市场情况而变化，基于此，公司对于自制模具制造成本在长期待摊费用中核算。根据通常受益期间的判断，公司将该类模具成本分 24 个月摊销。此外，为准确体现自制模具的期末价值，公司于每个报告期末，由生产计划部、产品开发部、市场部、品质部及财务部共同对模具进行鉴定，出具模具鉴定报告，对于技术上或生产上不再需用的模具，将该模具摊余价值一次计入当期损益。

客户订制模具：客户订制模具系销售给客户的生产用模具，其制造成本在存货中核算。系根据合同规定销售给客户的模具，用于公司生产该客户订单产品所需。该模具在存货中核算，在模具制作完成，得到客户验收确认后，所有权归客户所有，公司确认销售收入，从存货中将该模具成本结转至营业成本。

②报告期长期待摊费用的发生情况及变化原因

A、公司 2007—2009 年各报告期末的长期待摊费用分别为 194.64 万元、211.71 万元和 452.22 万元，其各年度发生、摊销等详细情况如下：

单位：元

年度	年初余额	本年增加金额	本年减少金额		年末余额
			按 24 个月摊销	一次摊销	
2007 年	3,727,243.37	5,646,625.98	4,191,088.78	3,236,382.15	1,946,398.42
2008 年	1,946,398.42	9,117,602.00	3,804,580.51	5,142,356.22	2,117,063.69
2009 年	2,117,063.69	6,303,574.74	2,337,477.61	1,560,941.70	4,522,219.12

B、公司长期待摊费用的增加数 2009 年较 2008 年下降明显，主要是随着公司模具制作精度的提高、公司与客户的紧密型合作关系更为密切，客户更多地从公司订制模具并采购由其生产的产品。2009 年，由于销售给客户的订制模具增加，销售给客户的模具比例上升，导致自制模具量相应减少，公司计入长期待摊费用中的模具费用下降。

报告期内，公司的自制模具和客户订制模具费用分别为 792.22 万元、1,215.41 万元、1,320.15 万元，随着公司模具制作数量的增加而增长。其情况如下：

单位：元

年度	自制模具		客户订制模具		合计
	金额	比例	金额	比例	
2007 年	5,646,625.98	71.28%	2,275,566.58	28.72%	7,922,192.56
2008 年	9,117,602.00	75.02%	3,036,529.67	24.98%	12,154,131.67
2009 年	6,303,574.74	47.75%	6,897,951.00	52.25%	13,201,525.74

C、报告期长期待摊费用的减少数变化的主要原因

报告期内，公司长期待摊费用的减少数变化的主要原因除按 24 个月摊销外，主要系一次摊销变化较大。

2008 年较 2007 年一次摊销金额增长较大，主要原因系 2008 年四季度受金融危机影响，公司部分产品订单下降明显，技术上或生产上不再需要的模具增加，导致公司 2008 年一次摊销的金额增加。

2009 年一次摊销金额相比 2008 及 2007 年较小，首要原因是 2009 年销售给客户的模具数量及比例上升，自制模具数量及比例下降，计入长期待摊费用中模具增长数下降，导致 2009 年长期待摊费用可摊销基数降低，24 个月摊销及一次摊销均下降。其次，2009 年自制模具增加主要在下半年，新增模具接近报告期末，故 2009 年 24 个月摊销及一次摊销金额较少的原因。第三，2009 年公司产品结构中增加了新产品类别，如复合型电磁屏蔽件、LED 光电支架，手机滑轨等，新产品的销售情况较好，用于新产品的模具出现一次摊销的情况较少。

D、报告期末，公司长期待摊费用余额增长的主要原因

报告期末，公司长期待摊费用余额增长的主要原因是 2009 年自制模具增加

主要在下半年，新增模具接近报告期末导致公司 2009 年末长期待摊费用余额较大。此外，2009 年公司产品结构中增加了新产品类别，用于新产品的模具出现一次摊销的情况较少。以上因素导致公司 2009 年长期待摊费用余额较 2008 年增长明显。

（二）资产减值准备计提情况

报告期内各期末，公司对各类资产计提减值准备的情况如下：

单位：万元

名 称	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
坏账准备	472.02	436.46	344.15
其中：应收票据	45.01	126.59	--
应收账款	410.89	287.38	332.28
其他应收款	16.12	22.49	11.87
存货减值准备	--	--	--
固定资产减值准备	--	--	--
合 计	472.02	436.46	344.15

报告期内，除对应收票据、应收账款和其他应收款计提坏账准备外，公司的其它资产均未发生需计提减值准备的情形。截至报告期末，公司不存在持有的各项其他流动资产和长期资产存在明显的减值迹象，故无须计提相关的资产减值准备。

公司从 2007 年 1 月 1 日起执行新会计准则，按照新会计准则计提资产减值和确认资产减值损失，资产减值准备计提政策的变化对公司的财务状况和经营成果未产生实质性影响。

公司管理层认为：公司按照会计准则的要求制定了符合自身经营特点的资产减值准备计提政策，各项减值准备的计提政策稳健、公允；公司严格遵照会计准则和公司资产减值准备计提政策计提资产减值准备，资产减值准备的计提情况与公司的资产质量状况相符。

（三）负债结构和偿债能力分析

1、负债结构

(1) 报告期内各期末，公司的主要负债情况如下：

单位：万元

项 目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		2007 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动负债:	11,850.56	100.00	6,606.07	92.96	8,911.09	100.00
短期借款	7,000.00	59.07	4,000.00	56.29	1,000.00	11.22
应付账款	3,194.97	26.96	1,567.35	22.06	1,661.53	18.65
预收款项	52.06	0.44	39.82	0.56	20.55	0.23
应付职工薪酬	833.88	7.04	831.55	11.70	366.34	4.11
应交税费	259.27	2.19	148.47	2.09	252.27	2.83
应付利息	8.21	0.07			2.25	0.03
其他应付款	2.17	0.02	18.88	0.26	5,608.15	62.93
一年内到期的非流动负债	500.00	4.21	--	--	--	--
非流动负债:	--	--	500.00	7.04	--	--
长期借款	--	--	500.00	7.04	--	--
合 计	11,850.56	100.00	7,106.07	100.00	8,911.09	100.00

报告期内，公司负债呈总体增长趋势，负债增长主要是因为公司业务规模的不断扩大和公司融资能力的不断增强。

报告期内，短期银行借款、应付账款是公司负债的主要来源。最近三年，公司应付账款余额合计分别为 1,661.53 万元、1,567.35 万元和 3,194.97 万元，占同期负债总额的比例分别为 18.65%、22.06%和 26.96%，呈上升趋势，主要是随着公司规模的扩大，公司支付能力的提高，供应商给予公司更好的结算条件。其它应付款项中，2007 年末其他应付款余额较大主要是因为当时公司规模较小，能够取得外部的资金支持有限，公司控股股东为支持本公司快速发展，向公司提供了流动资金支持，公司已于 2008 年归还了上述股东往来款。

(2) 报告期末银行借款明细如下：

借款类型	借款条件	金额（万元）	期限
短期借款	保证借款	7,000.00	一年
合 计		7,000.00	

公司取得的短期借款由公司控股股东长盈投资及实际控制人陈奇星提供担保。

(3) 报告期末应付账款明细情况如下:

账 龄	金 额 (万元)	比 例 (%)
1 年以内	3,185.71	99.71
1—2 年	9.26	0.29
合 计	3,194.97	100.00

报告期末, 公司应付账款余额中 99.71%的款项账龄在 1 年以内, 且无应付持有本公司 5%以上表决权股份的股东账款。

(4) 报告期末公司对内部员工负债情况如下:

项 目	金 额 (万元)	比 例 (%)
工资、奖金、津贴和补贴	636.24	76.30
社会保险费	2.97	0.36
住房公积金	-0.21	-0.03
其它	194.88	23.37
应付职工薪酬合计	833.88	100.00

报告期末公司无拖欠性质的应付职工薪酬。

2、偿债能力指标分析

报告期内, 公司偿债能力的主要财务指标如下:

财务指标	2009 年 12 月 31 日 /2009 年度	2008 年 12 月 31 日 /2008 年度	2007 年 12 月 31 日 /2007 年度
流动比率	2.59	2.96	2.14
速动比率	1.90	2.39	1.71
资产负债率 (母公司)	29.59%	31.59%	46.05%
息税折摊前利润 (万元)	8,010.30	7,148.75	5,445.54
利息保障倍数 (倍)	42.76	49.61	43.54

(1) 总体负债水平

报告期内, 由于公司未分配利润的不断累积和公司股东持续增加资本投入, 公司净资产规模不断扩大, 资产负债率逐年下降, 偿债能力不断提高。

（2）偿债能力分析

最近三年，公司营运资金分别为10,172.90万元、12,928.30万元、18,833.84万元，占同期流动资产的53.31%、66.18%、61.38%，长期资本提供了公司经营所需的大部分营运资金，公司保持了较为稳健的财务结构。同时，公司的流动比率和速动比率均保持在较高水平，公司具有良好的短期偿债能力。

公司最近三年的息税折旧摊销前利润分别为5,445.54万元、7,148.75万元和8,010.30万元，盈利状况良好；报告期内公司利息保障倍数均在42倍以上，且资产负债率逐年降低，公司的长期偿债能力较好。

同行业其他公司的偿债能力指标如下：

① 流动比率

公司名称	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
中航光电	2.78	2.15	2.38
得润电子	1.16	1.22	1.49
航天电器	6.70	5.20	11.72
长盈精密	2.59	2.96	2.14

注：上述三家上市公司与公司在业务重点、产品结构及服务客户等方面存在差异，此处进行比较系在电子元器件大行业的基础上进行的，也是与公司的业务情况最具可比性的上市公司。中航光电、得润电子和航天电器的相关数据均来自其公开披露的财务报告或根据其财务报告有关数据计算得出，以下财务指标计算所依据的资料相同。

②速动比率

公司名称	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
中航光电	2.30	1.72	1.97
得润电子	0.97	1.04	1.22
航天电器	5.47	4.14	10.03
长盈精密	1.90	2.39	1.71

③资产负债率（合并）

公司名称	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
中航光电	51.00%	40.15%	49.33%

得润电子	64.53%	58.69%	56.53%
航天电器	14.10%	16.45%	8.75%
长盈精密	30.43%	28.74%	40.58%

④利息保障倍数

公司名称	2009 年度	2008 年度	2007 年度
中航光电	14.69	14.01	12.49
得润电子	5.00	4.24	14.18
航天电器	--	--	--
长盈精密	42.76	49.61	43.54

注：航天电器2009、2008、2007年度利息支出均为负数，故本表未比较其数据。

从短期偿债能力的同行业比较来看，公司最近三年的流动比率分别为2.14、2.96、2.59，速动比率分别为1.71、2.39、1.9，均与同行业上市公司中航光电表现差异较小，优于得润电子，公司资产的流动性、安全性较好。

从长期偿债能力指标来看，同行业上市公司资产负债率较低、利息保障倍数较高，说明所处行业景气度较高，同行业公司财务状况良好。与同行业上市公司相似，公司利息保障倍数指标较高、资产负债率较低，长期偿债能力良好。

（四）资产周转能力分析

公司始终坚持以市场为导向的经营理念，通过科学的订单管理和适当的信用政策，加之前期固定资产比重相对较低，公司的资产营运效率相对较高。从应收账款周转率和总资产周转率指标来看，公司的资产运营能力高于同行业上市公司。

1、应收账款周转率

单位：次/年

公司名称	2009 年度	2008 年度	2007 年度
中航光电	2.90	3.80	5.02

得润电子	3.23	4.13	4.93
航天电器	3.22	3.38	2.56
长盈精密	4.56	4.29	4.09

最近三年，公司的应收账款周转率分别为 4.09 次、4.29 次、4.56 次，保持较高的周转水平并稳步提高。这主要是由于公司能够适应快速变化的下游市场需求，不断开发创新具有较强市场竞争力的产品。同时公司不断提高应收账款的科学管理水平，公司应收账款的周转率持续提高。此外，公司的客户均为下游行业的品牌企业，客户信用良好，账款可回收性和回收的及时性均有保障。

公司的应收账款周转与业务模式、结算周期相适应、匹配。与同行业上市公司中航光电、得润电子、航天电器相比，2007 年，因公司业务规模较小，加上新开发的客户和产品数量较多，期末结存的应收款项金额相对较大，导致应收账款周转率低于中航光电和得润电子，但高于航天电器。随着公司新开发客户的增多、与客户合作程度的加深，公司业务规模快速增长，公司应收账款周转率在 2008 年保持增长，超过同行业三家上市公司。

2、存货周转率

单位：次/年

公司名称	2009 年度	2008 年度	2007 年度
中航光电	2.86	3.74	4.75
得润电子	5.20	6.02	5.45
航天电器	1.32	1.28	1.55
长盈精密	2.88	3.99	4.16

随着公司业务规模的扩大，公司为生产储备的原材料、生产过程中的在产品、完工入库的库存商品及发出至客户的商品数量均大幅增长，导致公司期末结存的存货金额较大。各期末的存货增长速度快于同期公司业务收入的增长速度，导致公司的存货周转率出现一定程度的下降，由 2007 年度的 4.16 次/年降至 2008 年度的 3.99 次/年。2009 年第四季度以来，终端市场需求旺盛，下游厂家纷纷加大订单采购量，公司储备的原材料、库存商品和发出商品金额同比均有增加，导致当年公

司存货周转率出现下降。有关公司存货及营业收入的增长情况，请参见公司存货、营业收入分析部分所述。

3、总资产周转率

单位：次/年

公司名称	2009 年度	2008 年度	2007 年度
中航光电	0.56	0.71	0.91
得润电子	0.72	0.90	1.04
航天电器	0.35	0.32	0.34
长盈精密	0.87	1.04	1.21

公司营业收入 2008 年较 2007 年增长 34.21%，慢于同期资产总额 169.51% 的增长比例，导致 2008 年总资产周转率的下降。2009 年度，公司非流动资产的大幅增长，导致公司 2009 年期末资产总额较上年增长 57.51%，增速快于同期公司营业收入的 13.31% 增长速度，导致公司 2009 年总资产周转率低于 2008 年水平。总资产周转率的下降是随着公司业务的拓展，公司持续进行固定资产投资以改善生产经营条件、提高装备水平的结果。

2007 年和 2008 年公司总资产周转率分别为 1.21 次/年和 1.04 次/年，均高于同行业上市公司平均值。公司营业收入在最近三年增长 52.07%，年均增长 26.04%，营业收入的快速增长是公司资产周转率高于行业公司的原因之一。同时公司部分经营场地以租赁方式取得，与同行业上市公司相比，公司非流动资产总额及其占资产总额的比重相应较低，也是公司资产周转率高于行业内上市公司的原因。

综合上述，公司依靠自身积累及股东投入资金持续增加对生产设备、房屋建筑物的投入，以改善生产条件、扩大生产经营规模；在业务拓展过程中注意保持合理的资产负债结构，公司资产保持了较高的流动性，偿债能力较强。公司严格按会计政策规定计提各项资产减值准备，资产质量较高。公司能够适应快速变化的下游市场需求，不断开发出新的、具有较强市场竞争力的产品，业务规模持续增长，资产运营能力得到提升。

十一、所有者权益变动情况

报告期内各期末股东权益项目的明细情况如下：

单位：万元

股东权益项目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
股本	6,450.00	6,000.00	4,444.44
资本公积	11,697.83	7,197.83	5,555.56
盈余公积	1,053.14	473.32	495.93
未分配利润	7,888.72	3,945.31	2,545.51
归属于母公司股东权益合计	27,089.69	17,616.46	13,041.44
少数股东权益			4.93
股东权益合计	27,089.69	17,616.46	13,046.37

（一）股本/实收资本

单位：万元

股东名称	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
长盈投资	4,438.746	4,121.844	3,053.224
杨振宇	810.000	810.000	600.000
国信弘盛	450.000	--	--
长园盈佳	300.000	600.000	444.444
胡胜芳	254.988	254.988	188.880
其他自然人股东	196.266	213.168	157.896
合 计	6,450.00	6,000.00	4,444.44

截至报告期末，公司股本金额为 6,450 万元，天健会计师事务所出具了浙天会验[2009]第 264 号《验资报告》。报告期内公司股本/实收资本的变化情况请参见本招股说明书附件《发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明》。

（二）资本公积

单位：万元

项 目	2009-12-31	2008-12-31	2007-12-31
股本溢价	11,697.83	7,197.83	5,555.56
合 计	11,697.83	7,197.83	5,555.56

2007年11月，公司引进股东长园盈佳。根据投资协议约定，长园盈佳以货币资金人民币6,000万元对公司增资，取得公司10%的股权，其中444.4444万元计入注册资本，其余5,555.5556万元为股本溢价，公司将其计入资本公积。

2008年4月18日，经长盈精密创立大会暨2008年第一次股东大会决议同意，依据深圳开元信德会计师事务所出具的开元信德深审字[2008]第198号《审计报告》，公司以经审计（2007年12月31日审计基准日）的净资产13,197.83万元中6,000万元以每股1元折合成股本6,000万股；其余7,197.83万元列为公司资本公积。

2009年12月18日，经公司股东大会决议同意，国信弘盛以货币资金4,950万元对公司增资，取得公司每股1元的股份450万股。国信弘盛支付的增资资金与取得股本金额之间的差额4,500.00万元，公司将其计入资本公积。

（三）盈余公积

单位：万元

项 目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
法定盈余公积金	1,053.14	473.32	495.93
合 计	1,053.14	473.32	495.93

（四）未分配利润

单位：万元

项 目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
期初未分配利润	3,945.31	2,545.51	615.94
加：本期净利润	5,423.23	4,575.02	3,805.79
减：提取法定盈余公积	579.82	473.32	396.22
减：转增资本		2,701.90	1,480.00

减：利润分配	900.00		
期末未分配利润	7,888.72	3,945.31	2,545.51

报告期内，公司未分配利润的增加主要源于公司净利润的累积。报告期末分配利润减少主要是因为公司以2007年12月31日为基准日整体变更为股份公司，以前公司累积的未分配利润转为实收资本和资本公积。2009年9月公司分配股利900万元减少了未分配利润。

十二、盈利能力分析

（一）营业收入分析

1、营业收入产品构成分析

报告期，公司营业收入的产品构成情况如下：

单位：万元

产品类别	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
电磁屏蔽件	13,977.36	50.64	11,624.97	47.72	7,601.70	41.88
连接器	12,512.25	45.33	12,297.78	50.48	10,235.56	56.39
LED光电支架	90.58	0.33	--	--	--	--
滑轨	118.76	0.43	---	---	--	--
其他	904.24	3.27	438.26	1.80	314.21	1.73
合 计	27,603.19	100.00	24,361.01	100.00	18,151.47	100.00

报告期内，公司专注于电磁屏蔽件及连接器等精密电子零组件类产品的开发、生产和销售，上述两类产品在报告期内销售收入合计达到17,837.26万元、23,922.75万元和26,489.61万元，占公司同期业务收入的98.27%、98.20%、95.97%，公司主营业务突出。

2009年，公司根据“规划一代、储备一代、开发一代、量产一代”的产品开发策略，成功开发并顺利量产LED光电支架、滑轨等产品，因LED光电支架、滑轨产品的巨大市场需求，为公司未来业务增长提供了保证。

2、营业收入地区构成分析

报告期内，公司营业收入的地区分布情况如下：

单位：万元

地 区	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
东北	134.15	0.49	277.84	1.14	354.36	1.95
华北	131.26	0.48	67.24	0.28	41.13	0.23
华东	4,175.33	15.13	2,577.07	10.58	1,726.77	9.51
西南	240.93	0.87	49.19	0.20	1.30	0.01
中南	22,908.70	82.99	21,389.67	87.80	16,027.91	88.30
境外	12.82	0.04				
合 计	27,603.19	100.00	24,361.01	100.00	18,151.47	100.00

报告期内，公司业务收入主要集中在中南片区及华东片区，即分别为我国电子元器件行业发展较为集中的珠三角及长三角地区，上述两个地区的销售收入合计占公司营业收入总额的97.81%、98.38%、98.12%。随着公司产品应用领域的拓展和整体服务能力的提升，公司的重点服务区域由珠三角地区扩展到长三角地区，在华东片区的业务规模由2007年的1,726.77万元增长至2009年度的4,175.33万元，所占收入的比重由2007年度的9.51%增长至2009年度的15.13%。昆山长盈投产后，公司在长三角地区的业务规模将会得到较快提升，成为公司新的业务增长点，从而完善公司的产业布局。

3、营业收入增长情况分析

单位：万元

产品类别	2009 年度		2008 年度		2007 年
	金 额	增长率(%)	金 额	增长率(%)	金 额
电磁屏蔽件	13,977.36	20.23	11,624.97	52.93	7,601.70
连接器	12,512.25	1.74	12,297.78	20.15	10,235.56
LED光电支架	90.58	--	--	--	--
手机滑轨	118.76	--	--	--	--
其他	904.24	106.33	438.26	39.48	314.21

合 计	27,603.19	13.31	24,361.01	34.21	18,151.47
-----	-----------	-------	-----------	-------	-----------

注：公司其他业务收入主要为公司的精密模具对外销售收入。

报告期内，公司各类产品销售情况良好，均呈现良好的增长态势。公司的业务收入由2007年的18,151.47万元增长至2009年的27,603.19万元，累计增长幅度为52.07%。2008年、2009年公司业务收入增长速度分别为34.21%和13.31%。其中，电磁屏蔽件的快速增长是公司营业收入增长的主要原因，屏蔽件销售收入由2007年度的7,601.70万元增至2009年度的13,977.36万元。本公司精密零组件产品特别是精密电磁屏蔽件处于电子元器件行业的高端，替代进口呈加速趋势，因此市场对公司产品需求旺盛，尽管全球电子行业由于金融危机受到一定影响，但公司精密屏蔽件仍保持较大幅度增长，2009年公司精密屏蔽件销售数量同比增长77.8%，达到4.34亿只。

2009年，公司进行了产品结构调整，提高附加值较高的电磁屏蔽件产量，电磁屏蔽件销量由2008年的24,392.90万只增长至2009年的43,423.71万只，增长幅度为78.02%；连接器及其附件产销量保持稳定，2009年该类产品销量为80,496.49万只，与上年基本持平。

2009年，公司营业收入增长速度放缓的主要原因为原材料采购成本下降所引起的产品销售价格的下调。2007年、2008年上半年，铜带、不锈钢等主要金属原材料价格高位运行，产品市场价格也处于较高水平；2008年下半年受金融危机影响，原材料价格开始回落，至2009年上半年，原材料价格保持相对低位运行。公司根据原材料价格的调整对产品价格进行了相应调整，影响了公司营业收入的增长速度。公司通过不断创新，推出具有更高附加值的新产品，使公司综合毛利率保持较高水平，从而提高了公司的盈利水平。

未来，随着公司新进入三星及其他客户的供应体系，公司的客户数量及将取得的客户订单将得到较快增加；也随着公司新开发的手机滑轨、LED精密支架等产品的量产，公司正在打造的昆山长盈制造及服务平台产能的提升，公司的业务规模及盈利能力将保持增长。

4、主要产品销售收入的季节性因素分析

公司生产具有相对均衡性，产品销售收入不受季节性因素影响。

5、标准件产品及定制件产品的收入情况

公司产品按制程分为标准件产品和定制件产品，其中标准件产品主要为精密连接器产品和LED精密支架，定制件产品主要为精密电磁屏蔽件、手机滑轨等产品。

报告期内，公司的标准件产品和定制件产品的销售收入占比情况如下：

产品类别	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
标准件	12,602.83	45.66	12,297.78	50.48	10,235.56	56.39
定制件	15,000.36	54.34	12,063.23	49.52	7,915.91	43.61
合 计	27,603.19	100.00	24,361.01	100.00	18,151.47	100.00

公司定制件产品和标准件产品的收入确认原则相同，即在满足会计准则收入确认规定时确认收入实现。

根据公司与客户就交货、验收与结算的方式的约定不同，不同客户公司存货上附着的风险与报酬转移时点不同。公司具体收入确认时点如下：

(1) 送货得到客户验收确认后，达到收入确认条件，公司确认收入实现，如华为等在满足此条时确认收入实现。

(2) 客户存在供方库，客户在供方库转至客户仓库或上线使用时确认最终验收，达到收入确认条件，公司确认收入实现。如中兴、海尔及三星等。

6、各类产品销售收入变动的因素分析

(1) 精密电磁屏蔽件产品收入的变动因素分析

2007年-2009年，公司精密电磁屏蔽件销量大幅增长，分别达到11,672.56万只、24,392.90万只和43,423.71万只，增长幅度分别为109.74%和78.02%。销售收入也由2007年7,601.70万元增至2009年13,977.36万元，增长幅度为87.72%。产品毛利率也逐年增加，分别为38.10%、45.69%和49.35%。公司是国内本土企业中最早开发出精密电磁屏蔽件的企业，也是国内本土企业中少数具备批量生产复合式电磁屏蔽件的企业，公司的精密电磁屏蔽件产品打破国外企业对该类产品的垄断，与国外同类产品相比，具有较强的竞争优势。该类产品销售收入的变动情况如下：

屏蔽件	2009 年	2008 年	2007 年
产品销售收入（万元）	13,977.36	11,624.97	7,601.70

屏蔽件	2009 年	2008 年	2007 年
产品销售数量（千只）	434,237.11	243,929.00	116,725.55
产品销售平均价格（元/千只）	321.88	476.57	651.25
产品销售收入变动	2,352.39	4,023.27	--
其中：销售数量变动对销售收入的影响	9,069.55	8,284.07	--
单位售价变动对销售收入的影响	-6,717.16	-4,260.80	--

2009年，公司的精密电磁屏蔽件产品销售收入增长2,352.39万元，其中销量增加12,720.34万只导致销售收入增长9,069.55万元。由于原材料价格下降，公司产品价格也相应进行了调整，公司产品价格下降导致收入减少6,717.16万元。

2008年，公司的屏蔽件产品销售收入增长4,023.27万元，其中销量增加18,030.81万只导致收入增长8,284.07万元。由于产品销售价格下降对销售收入影响为4,260.80万元。

（2）连接器产品销售收入及销售单价的变动情况及其影响

公司连接器及其附件产品种类众多，现对主要连接器产品销售收入及销售单价的变动情况分析如下：

①LPC簧片接触片类连接器产品的收入变动因素分析

LPC 簧片接触片	2009 年	2008 年	2007 年
产品销售收入（万元）	2,092.25	2,756.15	1,989.61
产品销售数量（千只）	264,414.09	260,301.99	139,565.90
产品销售平均价格（元/千只）	79.13	105.88	142.56
产品销售收入的变动	-663.90	766.54	--
其中：销售数量变动对销售收入的影响	43.54	1,721.18	--
单位售价变动对销售收入的影响	-707.44	-954.64	--

2009年，LPC簧片接触片类连接器产品销售收入下降663.90万元。其中，公司连接器产品2009年销售数量增长411.21万只，因数量增长导致收入增长43.54万元。公司主要原材料价格的下降，公司产品的销售平均单价略有下降，导致公司的收入减少707.44万元。

2008年，公司的LPC簧片接触片类连接器产品销售收入增长766.54万元，其中因数量增长导致收入增长1,721.18万元，表明该类连接器产品的业务收入随着销售数量的增加而大幅增长。随着原材料产品价格的下降，公司相应调整了连接器产品的对外报价，公司产品价格下降导致收入减少954.64万元。

②BAT金手指类连接器的收入变动因素分析

BAT 金手指	2009 年	2008 年	2007 年
产品销售收入（万元）	2,021.32	2,095.21	2,233.11
产品销售数量（千只）	44,660.50	34,188.59	30,190.20
产品销售平均价格（元/千只）	452.60	612.84	739.68
产品销售收入的变动	-73.89	-137.90	--
其中：销售数量变动对销售收入的影响	641.76	295.75	--
单位售价变动对销售收入的影响	-715.65	-433.65	--

2009 年，BAT 金手指类连接器产品销售收入下降 73.89 万元。其中，公司该类连接器产品 2009 年销售数量增长 1,047.19 万只，因数量增长导致收入增长 641.76 万元。公司主要原材料价格的下降，公司产品的销售平均单价下降，导致公司的收入减少 715.65 万元。

2008 年，公司的 BAT 金手指类连接器产品销售收入下降 137.90 万元。其中，因数量增长导致收入增长 295.75 万元，表明该类连接器产品的业务收入随着销售数量的增加而增长。随着原材料产品价格的下降，也因竞争因素，公司相应调整了连接器产品的对外报价，公司产品价格下降导致收入减少 433.65 万元。

③USB 连接器的收入变动因素分析

USB 连接器	2009 年	2008 年	2007 年
产品销售收入（万元）	2,444.98	1,913.21	679.06
产品销售数量（千只）	55,925.51	30,442.65	7,513.48
产品销售平均价格（元/千只）	437.18	628.46	903.79
产品销售收入的变动	531.76	1,234.15	--
其中：销售数量变动对销售收入的影响	1,601.51	2,072.32	--
单位售价变动对销售收入的影响	-1,069.74	-838.17	--

2009 年，USB 连接器产品销售收入增加 531.76 万元。其中，公司该类连接器产品 2009 年销售数量增长 2,548.29 万只，因销售数量增长导致收入增长 1,601.51 万元。公司主要原材料价格的下降，也因竞争因素，公司产品的销售平均单价下降，导致公司的收入减少 1,069.74 万元。

2008 年，公司的 USB 连接器产品销售收入增加 1,234.15 万元。其中，因销售数量增长导致收入增长 2,072.32 万元，表明该类连接器产品的业务收入随着销

售数量的增加而大幅增长。随着原材料产品价格的下降，也因竞争因素，公司相应调整了连接器产品的对外报价，公司产品价格下降导致收入减少 838.17 万元。

④SIM 卡连接器的收入变动因素分析

SIM 卡连接器	2009 年	2008 年	2007 年
产品销售收入（万元）	1,524.25	669.68	91.12
产品销售数量（千只）	30,105.89	10,221.22	804.70
产品销售平均价格（元/千只）	506.30	655.19	1,132.31
产品销售收入的变动	854.57	578.56	--
其中：销售数量变动对销售收入的影响	1,302.82	1,066.24	--
单位售价变动对销售收入的影响	-448.25	-487.68	--

2008 年，SIM 卡连接器产品销售收入增加 578.56 万元。其中，公司该类连接器产品 2008 年销售数量增长 941.65 万只，因数量增长导致收入增长 1,066.24 万元。公司主要原材料价格的下降，也因竞争因素，公司产品的销售平均单价下降，导致公司的收入减少 487.68 万元。

2009 年，公司的 SIM 卡连接器产品销售收入增加 854.57 万元。其中，公司该类连接器产品 2009 年销售数量增长 1,988.47 万只，因数量增长导致收入增加 1,302.82 万元，表明公司的连接器产品的业务收入随着销售数量的增加而大幅增长。随着原材料产品价格的下降，也因竞争因素，公司相应调整了连接器产品的对外报价，公司产品价格下降导致收入减少 448.25 万元。

综合上述，公司的屏蔽件产品主要为定制件产品，受到的降价压力小于连接器（标准件）类产品。公司在对外报价过程中，严格执行订单评估程序，应对产品销售价格下降因素的影响，保证公司的盈利能力。

（二）主要利润来源分析

1、公司主要利润来源科目分析

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
营业利润	6,127.27	96.84	5,152.83	96.88	4,040.14	99.27
营业外收支净额	199.88	3.16	165.49	3.12	29.78	0.73
利润总额	6,327.15	--	5,318.32	--	4,069.92	--

报告期内，公司营业利润占同期利润总额的 99.27%、96.88%和 96.84%，主营业务利润是公司利润的主要来源。公司盈利对于关联方或不确定的客户不存在依赖，也不依赖于对外投资收益等非经常性损益项目，盈利具有连续性和稳定性。

2、公司主要产品利润来源分析

单位：万元

产品类别	2009 年度		2008 年度		2007 年	
	毛利额	占比 (%)	毛利额	占比 (%)	毛利额	占比 (%)
电磁屏蔽件	6,898.13	66.27	5,312.00	58.05	2,896.31	46.90
连接器	3,206.43	30.80	3,704.90	40.48	3,192.36	51.70
LED光电支架	1.87	0.02	--	--	--	--
手机滑轨	91.99	0.88	--	--	--	--
其他	210.97	2.03	134.61	1.47	86.66	1.40
合 计	10,409.38	100.00	9,151.51	100.00	6,175.33	100.00

报告期内，公司主导产品电磁屏蔽件、连接器构成公司的主要利润来源。随着公司研究开发能力的提升、生产装备的改善，公司在产能有限的前提下，逐步向具有更高附加值的高端产品转移产能，更侧重于工艺复杂的复合型电磁屏蔽件产品生产。2007-2009 年，公司电磁屏蔽件产品所提供的毛利额由 2,896.31 万元增长至 6,898.13 万元，增长 2.38 倍。

公司受产能不足的限制，在连接器类产品上注重产品结构的调整，增大具有较高毛利水平的卡类连接器、RF 连接器的比例，使连接器产品毛利保持稳定，最近三年毛利分别为 3,192.36 万元、3,704.90 万元和 3,206.43 万元。

公司作为以精密模具制造为核心，注重产品创新、技术创新的制造型企业，不断推出更高精度和代表更高制造工艺水平的精密零组件产品，为公司盈利提供充分保障。2009 年 10 月，公司的手机滑轨、LED 光电支架等产品开发成功、量产，将成为公司新的利润来源。

3、非经常损益对公司经营成果的影响

单位：万元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非经常损益净额 (A)	169.90	214.50	369.01

扣除非经常损益后净利润（B）	5,253.33	4,360.53	3,436.78
非经常损益占净利润的比例（A/B）	3.13%	4.69%	9.70%

报告期内，非经常损益净额占公司扣除非经常损益后净利润的比例较低，且处于下降趋势，对公司的经营成果不构成重大影响，公司盈利对非经常损益不形成重大依赖。2007 年，公司为确定非经常损益对公司经营成果的影响，将公司取得的按深圳市税收优惠政策所得到的税收优惠视作非经常损益予以扣除，从而导致 2007 年度非经常损益占同期净利润的比例达到 9.70%，上述税收优惠金额为 341.47 万元。

报告期内，公司享受的财政补贴对公司盈利能力影响较小，其具体内容和相关依据如下：

年度	补贴内容	审批机关	批准文号	补贴金额（元）
2009 年	第二批创新型企业成长路线图计划项目研发资金资助	深圳市科技和信息局及深圳市财政局	深科信[2009]38号	100,000.00
	市科技研发资金技术研究开发计划(三新类)资助项目	深圳市科技和信息局及深圳市财政局	深科信[2009]202号	800,000.00
	研发投入资助	深圳市宝安区科学技术局及深圳市宝安区财政局	深宝科联[2009]6号	610,000.00
	关键材料与技术”等项目科技研发资金	宝安区科学技术局及深圳市宝安区财政局	深宝科联[2009]9号	200,000.00
	贷款担保手续费补贴	深圳市宝安区贸易工业局及深圳市宝安区财政局	深宝贸工[2009]54号	100,000.00
2008 年	首批民营中小企业成长计划工程企业政府资助	深圳市宝安区人民政府	深宝府[2008]71号	150,000.00
	产业技术进步贷款项目贴息	深圳市贸易工业局及深圳市财政局	深贸工技字[2008]129号	490,000.00
	研发资助	深圳市人民政府	深府[2008]200号	1,071,601.00
2007 年	研发资助	深圳市人民政府	深府[1999]171号	297,800.00

报告期内，上述财政补贴合计金额占扣除非经常损益后净利润的比例较低并逐年下降，发行人经营成果对税收优惠、财政补贴不存在严重依赖。

（三）利润表逐项分析

报告期内，公司利润表各项目及其增长情况如下：

单位：万元

项 目	2009 年度		2008 年度		2007 年
	金额	同比增长 (%)	金额	同比增长 (%)	金额
一、营业收入	27,603.19	13.31	24,361.01	34.21	18,151.47
减：营业成本	17,193.81	13.05	15,209.50	27.00	11,976.15
营业税金及附加	63.04	-27.66	87.15	76.74	49.31
销售费用	202.36	81.51	111.49	-12.00	126.70
管理费用	3,864.17	4.69	3,691.11	120.65	1,672.82
财务费用	116.98	13.22	103.32	7.62	96.00
资产减值损失	35.56	-61.70	92.84	-51.23	190.35
投资收益	0	--	87.23	--	--
二、营业利润	6,127.27	18.91	5,152.83	27.54	4,040.14
加：营业外收入	199.88	16.49	171.59	476.19	29.78
减：营业外支出	--	--	6.10	--	--
三、利润总额	6,327.15	18.97	5,318.32	30.67	4,069.92
减：所得税费用	903.92	20.55	749.82	163.84	284.20
四、净利润	5,423.23	18.71	4,568.50	20.68	3,785.72

1、营业收入

公司营业收入分析详见本节“十二、（一）营业收入分析”所述。

2、营业成本

公司 2009 年营业成本较 2007 年增长 43.57%，低于同期营业收入 52.07% 的增长率；营业成本近两年增长率分别为 13.05%、27.00%，均低于同期营业收入 13.31%、34.21% 的增长幅度。表明公司在注重收入增长的同时，较好地控制了成本的增加。

报告期内，公司的主要产品的营业成本变动情况如下：

（1）电磁屏蔽件产品的营业成本构成及其变动

成本项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直接材料	39,882,495.38	56.34	40,044,945.13	63.43	33,244,611.66	70.65
直接人工	18,233,072.08	25.76	14,064,314.83	22.28	8,746,246.02	18.59

制造费用	12,676,697.72	17.90	9,020,410.31	14.29	5,063,039.27	10.76
合 计	70,792,265.18	100.00	63,129,670.27	100.00	47,053,896.95	100.00

报告期电磁屏蔽件营业成本变动原因如下：

①随着公司业务规模的扩大，公司电磁屏蔽件产品产销量大幅增长，所消耗的铜材、不锈钢带、工程塑料数量也相应增长，主要原材料价格下降因素的影响，导致 2009 年直接材料成本总额变化较小。

②报告期内，随着公司生产规模的扩大，员工人数相应增加，员工人数的扩大和员工结构的变化导致报告期内员工整体薪酬水平持续上涨，直接人工占营业成本的比重在报告期内逐年提高。

③报告期内，公司为扩充产能和提高模具制作精度，购置了大量的精密加工设备和检测设备，公司机器设备类固定资产折旧费用逐年增加，分别为 462 万元、781 万元和 1,017 万元，折旧费用增加是公司制造费用增加的重要因素，此外，由于产量的增长导致水电费等制造费用增长。

（2）精密连接器类产品的营业成本构成及其变动

成本项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直接材料	61,726,143.04	66.33	61,701,587.96	71.80	52,645,999.52	74.75
直接人工	18,439,016.53	19.82	14,089,622.80	16.40	10,961,002.03	15.56
制造费用	12,893,126.96	13.85	10,137,576.24	11.80	6,825,002.27	9.69
合 计	93,058,286.53	100.00	85,928,787.00	100.00	70,432,003.82	100.00

报告期连接器类产品的营业成本变动情况如电磁屏蔽件产品相同。

3、营业税金及附加

公司营业税金及附加 2008 年较 2007 年增长主要是随着公司业务收入的增长而出现的相应增长。2009 年，国家开始实行消费型增值税，因公司在该年度购入固定资产进项税额的抵扣，导致实际缴纳的增值税减少，从而需计缴的营业税金及附加相应减少。

4、期间费用

报告期内，期间费用及占营业收入比率情况如下：

项 目	2009 年度		2008 年度		2007 年
	金额 (万元)	同比增长 (%)	金额 (万元)	同比增长 (%)	金额 (万元)
销售费用	202.36	81.51	111.49	-12.00	126.70
管理费用	3,864.17	4.69	3,691.11	120.65	1,672.82
财务费用	116.98	13.22	103.32	7.62	96.00
合计	4,183.51	7.11	3,905.92	106.06	1,895.52
占营业收入的比重 (%)	15.16		16.03		10.44

报告期内，公司三项费用随着业务规模的增长而相应增长，具体情况如下：

(1) 销售费用

随着公司客户、业务规模的增长，公司 2009 年营业费用较 2007 年度出现大比例的增长。但其总额相对较小，占公司销售收入比例也较低，主要为产品运费、人员工资及在行业杂志上投放的广告费用。行业内企业的品牌及产品推广，取决于公司的产品质量、成本及响应速度，更多依赖于公司在行业内的声誉及口碑。

(2) 管理费用

报告期内公司管理费用的具体情况如下：

单位：万元

项 目	2009 年度		2008 年度		2007 年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
研发费用	2,209.40	57.18	2,162.64	58.59	740.59	44.27
工资及附加费	942.04	24.38	559.01	15.14	202.31	12.09
装修费	24.19	0.63	124.86	3.38	252.82	15.11
汽车费用	123.10	3.19	116.60	3.16	68.64	4.10
咨询认证费	52.00	1.35	128.67	3.49	59.58	3.56
房租费	74.35	1.92	85.46	2.32	53.07	3.17
折旧费	60.35	1.56	48.94	1.33	28.95	1.73
差旅费	53.68	1.39	30.66	0.83	26.23	1.57
合 计	3,539.11	91.60	3,256.84	88.24	1,432.19	85.60

报告期内，公司管理费用增长较快，由 2007 年 1,672.82 万元增至 2009 年 3,864.17 万元。主要由于公司充分认识到持续创新对公司业绩成长的重要性，近年来，随着公司自身实力的增强，逐步增大研发投入，确保在技术上的领先优势。不考虑已形成固定资产的研发投入，公司 2007 年、2008 年、2009 年研发费用的投入分别为 740.59 万元、2,162.64 万元和 2,209.40 万元，研发费用占公司销售收入的比例分别 4.08%、8.88%和 8.00%。持续的研发投入为公司业绩增长及盈利水平提供了充分保障，公司多次开发出具有行业领先地位的新产品并成功量产。未来公司仍将持续加大研发投入，顺应电子信息技术发展的潮流开发出创新产品，以适应市场的发展。

随着业务规模的扩大，公司支付的人员工资以及日常办公、管理过程中支付的各项费用也随之增长，也是公司管理费用增长的重要因素。

（3）财务费用

报告期内公司的财务费用主要是借款利息支出。总体来看，公司财务费用金额较小，占营业收入的比重较低，对公司损益影响不大。

5、资产减值损失

报告期内公司发生的资产减值损失全部系计提的坏账准备。公司坏账准备计提充分，详见本节“十、财务状况分析”之“（二）资产减值准备计提情况”。

6、营业外收支

报告期内公司营业外收支金额较小，对公司经营业绩影响不大。营业外收入主要系政府部门拨付的科研经费补助。

7、利润总额

2008 年公司利润总额为 5,318.32 万元，较 2007 年增加了 1,248.40 万元，主要因为：一是公司 2008 年的主营业务收入比 2007 年增加了 6,209.54 万元，以公司 2007 年 34.02%的综合毛利率计算，由此增加利润 2,112.49 万元，同时，2008 年公司综合毛利率上升至 37.57%，由此增加利润 864.82 万元，两者合计增加利润 2,977.31 万元；二是随着业务规模的扩大，2008 年期间费用总额较 2007 年增加了 2,010.40 万元，使得利润总额相应减少；三是 2008 年营业外收支额等项目较

2007 年增加了 281.49 万元，使得利润总额相应增加。上述三项因素合计使 2008 年利润总额增加 1,248.40 万元。

2009 年公司利润总额为 6,327.15 万元，较 2008 年增加了 1,008.83 万元，主要因为：一是公司 2009 年的营业收入比 2008 年增加了 3,242.18 万元，以公司 2008 年 37.57%的综合毛利率计算，由此增加利润 1,218.09 万元，同时，2009 年公司的综合毛利率升高为 37.71%，由此增加利润 38.64 万元，两者合计增加利润 1,256.73 万元；二是随着业务规模的扩大，2009 年期间费用总额较 2008 年增加了 277.59 万元，使得利润总额相应减少；三是 2009 年营业外收支净额等项目较 2008 年增加 29.69 万元，使利润总额相应增加。上述三项因素合计使 2008 年利润总额增加 1,008.83 万元。

8、所得税费用

公司的所得税费用报告期出现较大幅度的增长，主要是公司利润总额的增加所致；2007 年公司依照《深圳市人民政府关于深圳经济特区企业税收优惠若干问题的规定》（深府[1988]232 号）的规定，经深圳市地方税务局批准，依照 15%的所得税率计算纳税所得额并实行减半征收，2008 年公司获批成为国家级高新技术企业，执行的 15%的所得税率，因此公司所得税费用有较大幅度增长。

（四）毛利及毛利率分析

1、综合毛利率分析

报告期内，公司产品的品种毛利和毛利率情况如下：

产品类别	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	毛利 (万元)	毛利率 (%)	毛利 (万元)	毛利率 (%)	毛利 (万元)	毛利率 (%)
电磁屏蔽件	6,898.13	49.35	5,312.00	45.69	2,896.31	38.10
连接器	3,206.43	25.63	3,704.90	30.13	3,192.36	31.19
LED光电支架	1.87	2.06	--	--	--	--
手机滑轨	91.99	77.46	--	--	--	--
其他	210.97	23.33	134.61	30.71	86.65	27.58
合 计	10,409.38	37.71	9,151.51	37.57	6,175.32	34.02

报告期内，公司的综合毛利率分别为 34.02%、37.57%、37.71%，保持稳定增长。其中，电磁屏蔽件产品多为定制化产品，产品要求精度高、加工工艺复杂，本公司为国内最大的移动通信终端及数码产品电磁屏蔽件制造企业，凭借先进的制造工艺、可靠的产品质量及快速反应能力，已成为下游主流品牌的主要供应商，具有较强的议价能力；此外，公司注重产品创新，以复合式电磁屏蔽件为代表的新产品的批量生产使电磁屏蔽件产品毛利率逐年提升。连接器产品由于定制化程度较电磁屏蔽件低，适用于大批量、规模化生产。随着公司生产结构的调整，公司连接器类产品的生产能力受到限制，未能发挥规模经济优势，产品毛利率呈下降趋势。

公司的 LED 精密支架因刚投入生产，产品批量尚小，规模经济优势未能体现，在投产初期毛利率较低，随着产能的扩大，毛利率水平将得到大幅提升。手机滑轨类产品因产品技术含量高，单位价值大，目前全球主要被美国安费诺和英国莱尔德两家企业垄断，本公司手机滑轨产品作为国内最早投入批量生产的本土产品，产品毛利率较高。

2、公司产品与同行业公司毛利率比较分析

公司与同行业中航光电、得润电子和航天电器三家上市公司综合毛利率对比如下：

公司名称	2009 年度	2008 年度	2007 年
中航光电	32.26%	34.03%	35.79%
航天电器	45.88%	57.52%	61.08%
得润电子	18.64%	14.82%	14.70%
长盈精密	37.71%	37.57%	34.02%

中航光电与公司业务毛利率较为接近，但随着该公司逐步提高民用品的比重，其毛利率将有所下降。航天电器主要为军方、航天等类客户配套，毛利率高于公司水平。得润电子主要为家电类企业配套，面临的市场竞争压力大于公司，其综合毛利率低于公司。

与国内同行业上市公司相比，公司的综合毛利率处于合理水平。随着公司更加注重产品开发及创新，公司的定制化产品越来越多，综合毛利率处于上升趋势。

3、公司的定价政策及对产品毛利率的影响

公司执行市场化定价政策，在与客户进行定价协商时，公司严格执行订单评估程序。公司与客户协商订单或进行投标时，由市场销售部门、产品开发部门、财务部门分别进行订单评估，在考虑定单的收入、材料采购成本、产品加工费用以及公司的合理盈利等情况后决定是否接受订单或确定是否投标报价。订单评估程序能够应对材料成本变动对公司经营的影响，使公司的毛利率保持在合理区间，从根本上保证公司的盈利水平。

在上述定价程序下，公司的单位产品价格会随着原材料价格的变动情况进行适当调整，但对不同的产品影响程度不同，公司的屏蔽件产品为定制产品，有较高的技术开发壁垒和较强的议价能力，因此毛利率能保持在较高水平，受原材料成本变动的影响相对较小。公司的连接器产品大部分为标准件，毛利率有所下降，但在报告期内仍然保持在 25%以上

4、公司产品销售数量及原材料价格下降对产品毛利的影响

(1) 电磁屏蔽件产品销售数量及销售单价的变动情况及其影响

项目	2009 年	2008 年	2007 年
产品销售收入（万元）	13,977.36	11,624.97	7,601.70
产品销售成本（万元）	7,079.23	6,312.97	4,705.39
产品毛利（万元）	6,898.13	5,312.00	2,896.31
产品销售数量（千只）	434,237.11	243,929.00	116,725.55
产品平均销售价格（元/千只）	321.88	476.57	651.25
产品平均销售成本（元/千只）	163.03	258.80	403.12
单位产品毛利（元/千只）	158.86	217.77	248.13
单位产品材料成本(元/千只)	91.85	164.16	284.80
产品毛利率	49.35%	45.69%	38.10%
产品毛利的变动（万元）	1,586.13	2,415.69	--
其中：产品销售数量变动的影响（万元）	4,144.31	3,156.30	--
产品平均销售价格变动的影响（万元）	-6,717.16	-4,260.80	--
产品平均销售成本的影响（万元）	4,158.98	3,520.19	--
其中：平均材料成本变动的影响（万元）	3,139.96	2,942.81	--

利用连环替代法，上表计算了精密屏蔽件产品销售数量、单位产品销售价格和销售平均成本的变动对产品毛利的影响。从上表可以看出，2009 年，公司的精密屏蔽件产品销售毛利增长 1,586.13 万元。其中，屏蔽件产品在当期因销售数量增加 19,030.81 万只，导致产品毛利增长 4,144.34 万元，是屏蔽件产品毛

利增加的主要因素。同时，材料成本的下降，公司相应调整了产品销售报价，销售平均价格变动导致产品毛利下降 6,717.16 万元。销售平均成本的下降，增加了公司的毛利 4,158.98 万元；其中，材料成本下降增加公司毛利 3,139.96 万元。

2008 年，公司的精密屏蔽件产品毛利增长 2,415.69 万元。其中，屏蔽件产品因销售数量增加 12,720.35 万只，导致产品毛利增长 3,156.30 万元，是毛利增加的主要因素。同时，材料成本的下降，公司相应调整了产品销售报价，销售平均价格变动导致产品毛利下降 4,260.80 万元。销售平均成本的下降，增加了公司的毛利 3,520.19 万元；其中，按当期直接材料成本占营业成本的比例计算，材料成本下降增加公司毛利 2,942.81 万元。

（2）连接器产品销售数量及销售单价的变动情况及其影响

报告期内，公司的连接器产品毛利分别为 3,192.36 万元、3,704.90 万元和 3,206.43 万元，连接器类产品毛利是公司稳定的利润来源。根据连接器产品的分类对主要连接器产品销售数量及销售单价的对销售毛利的变动情况分析如下：

①LPC 簧片接触片类连接器

项目	2009 年	2008 年	2007 年
产品销售收入（万元）	2,092.25	2,756.15	1,989.61
产品销售成本（万元）	1,465.36	1,821.31	1,006.01
产品毛利（万元）	626.89	934.84	983.59
产品销售数量（千只）	264,414.09	260,301.99	139,565.90
产品平均销售价格（元/千只）	79.13	105.88	142.56
产品平均销售成本（元/千只）	55.42	69.97	72.08
单位产品毛利（元/千只）	23.71	35.91	70.48
单位产品材料成本(元/千只)	36.76	50.24	53.88
产品毛利率	29.96%	33.92%	49.44%
产品毛利的变动（万元）	-307.94	-48.76	--
其中：产品销售数量变动的影响（万元）	14.77	850.89	--
产品平均销售价格变动的影响（万元）	-707.44	-954.64	--
产品平均销售成本的影响（万元）	384.72	54.99	--
其中：平均材料成本变动的影响（万元）	372.96	49.66	--

利用连环替代法，上表计算了 LPC 簧片接触片类连接器的销售数量、单位产品销售价格和销售平均成本的变动对产品毛利的影响。从上表可以看出，2009

年，公司的 LPC 簧片接触片类连接器产品销售毛利下降了 307.94 万元。其中，产品销量在当期因销售数量增加 411.21 万只，导致产品毛利增长 14.77 万元。同时，材料成本的下降，公司相应调整了销售报价，销售平均价格变动导致产品毛利下降 707.44 万元。销售平均成本的下降，增加了公司的毛利 384.72 万元；其中，材料平均成本下降增加公司毛利 372.96 万元。

2008 年，公司的 LPC 簧片接触片类连接器产品毛利下降了 48.76 万元。其中，屏蔽件产品在当期因销售数量增加 12,073.61 万只，导致产品毛利增长 850.89 万元，是毛利增加的主要因素。同时，材料成本的下降，公司相应调整了销售报价，销售平均价格变动导致产品毛利下降 954.64 万元。销售平均成本的下降，增加了公司的毛利 54.99 万元；其中，按当期直接材料成本占营业成本的比例计算，材料成本下降增加公司毛利 49.66 万元。

②BAT 金手指类连接器

项目	2009 年	2008 年	2007 年
产品销售收入（万元）	2,021.32	2,095.21	2,233.11
产品销售成本（万元）	1,437.34	1,090.56	1,272.72
产品毛利（万元）	583.98	1,004.65	960.38
产品销售数量（千只）	44,660.50	34,188.59	30,190.20
产品平均销售价格（元/千只）	452.60	612.84	739.68
产品平均销售成本（元/千只）	321.84	318.98	421.57
单位产品毛利（元/千只）	130.76	293.86	318.11
单位产品材料成本(元/千只)	213.47	211.87	315.12
产品毛利率	28.89%	47.95%	43.01%
产品毛利的变动（万元）	-420.67	44.27	--
其中：产品销售数量变动的影响（万元）	307.72	127.19	--
产品平均销售价格变动的影响（万元）	-715.65	-433.65	--
产品平均销售成本的影响（万元）	-12.74	350.72	--
其中：平均材料成本变动的影响（万元）	-7.17	348.01	--

利用连环替代法，上表计算了 BAT 金手指类连接器的销售数量、单位产品销售价格和销售平均成本的变动对产品毛利的影响。从上表可以看出，2009 年，公司的 BAT 金手指类连接器产品销售毛利下降 420.67 万元。其中，产品在当期因销售数量增加 1,047.19 万只，增加了产品毛利 307.72 万元。销售平均价格变动导致产品毛利下降 715.65 万元。销售平均成本的上升，减少了公司的毛利 12.74 万元；其中，材料平均成本上升减少产品毛利 7.17 万元。

2008 年，公司的 BAT 金手指类连接器产品销售毛利增加 44.27 万元。其中，在当期因该类产品销售数量增加 399.84 万只，增加产品毛利 127.19 万元。同时，材料成本的下降，公司相应调整了销售报价，销售平均价格变动导致产品毛利下降 433.65 万元。销售平均成本的下降，增加了公司的毛利 350.72 万元；其中，材料平均成本下降增加公司毛利 348.01 万元。

③USB 类连接器

项目	2009 年	2008 年	2007 年
产品销售收入（万元）	2,444.98	1,913.21	679.06
产品销售成本（万元）	2,071.42	1,464.31	491.70
产品毛利（万元）	373.55	448.90	187.37
产品销售数量（千只）	55,925.51	30,442.65	7,513.48
产品平均销售价格（元/千只）	437.18	628.46	903.79
产品平均销售成本（元/千只）	370.39	481.01	654.42
单位产品毛利（元/千只）	66.79	147.46	249.37
单位产品材料成本(元/千只)	245.68	345.41	489.18
产品毛利率	15.28%	23.46%	27.59%
产品毛利的变动（万元）	-75.35	261.54	--
其中：产品销售数量变动的影响（万元）	375.77	571.79	--
产品平均销售价格变动的影响（万元）	-1,069.74	-838.17	--
产品平均销售成本的影响（万元）	618.62	527.91	--
其中：平均材料成本变动的影响（万元）	557.75	437.67	--

利用连环替代法，上表计算了 USB 类连接器的产品销售数量、单位产品销售价格和销售平均成本的变动对产品毛利的影响。从上表可以看出，2009 年，公司的 USB 类连接器产品销售毛利下降 75.35 万元。其中，产品在当期因销售数量增加 2,548.29 万只，增加产品毛利 375.77 万元。同时，材料成本的下降，公司相应调整了销售报价，销售平均价格变动导致产品毛利下降 1,069.74 万元。销售平均成本的下降，增加了公司的毛利 618.62 万元；其中，材料平均成本下降增加公司毛利 557.75 万元。

2008 年，公司的 USB 类连接器产品销售毛利增加 261.54 万元。其中，产品在当期因销售数量增加 2,292.92 万只，产品毛利增长 571.79 万元。同时，随着原材料产品价格的下降以及价格竞争等因素，公司相应调整了产品的对外报价，导致产品毛利下降 838.17 万元。销售平均成本的下降，增加了公司的毛利 527.91 万元；其中，材料平均成本下降增加公司毛利 437.67 万元。

④SIM 卡连接器

项目	2009 年	2008 年	2007 年
产品销售收入（万元）	1,524.25	669.68	91.12
产品销售成本（万元）	1,113.59	423.03	37.34
产品毛利（万元）	410.66	246.65	53.78
产品销售数量（千只）	30,105.89	10,221.22	804.70
产品平均销售价格（元/千只）	506.30	655.19	1,132.31
产品平均销售成本（元/千只）	369.89	413.87	463.99
单位产品毛利（元/千只）	136.40	241.31	668.32
单位产品材料成本(元/千只)	254.56	297.20	346.83
产品毛利率	26.94%	36.83%	59.02%
产品毛利的变动（万元）	164.00	192.87	--
其中：产品销售数量变动的影响（万元）	479.84	629.33	--
产品平均销售价格变动的影响（万元）	-448.25	-487.68	--
产品平均销售成本的影响（万元）	132.41	51.23	--
其中：平均材料成本变动的影响（万元）	88.38	50.73	--

利用连环替代法，上表计算了 SIM 卡连接器的产品销售数量、单位产品销售价格和单位产品平均成本的变动对产品毛利的影响。从上表可以看出，2009 年，公司的 SIM 卡连接器产品销售毛利增加 164.00 万元。其中，产品在当期因销售数量增加 1,988.47 万只，增加产品毛利 479.84 万元。同时，材料成本的下降，公司相应调整了销售报价，销售平均价格变动导致产品毛利下降 448.25 万元。销售平均成本的下降，增加了公司的毛利 132.41 万元；其中，材料平均成本下降增加公司毛利 88.38 万元。

2008 年，公司的 SIM 卡连接器产品销售毛利增加 629.33 万元。其中，产品在当期因销售数量增加 941.65 万只，产品毛利增长 629.33 万元。同时，随着原材料产品价格的下降以及价格竞争等因素，公司相应调整了产品的对外报价，导致产品毛利下降 487.68 万元。销售平均成本的下降，增加了公司的毛利 51.23 万元；其中，材料平均成本下降增加公司毛利 50.73 万元。

5、主要产品销售价格变动因素的敏感性分析

根据公司报告期内各年度实际的财务资料、业务结构和业绩数据，公司主要产品销售价格和原材料采购价格的变动对公司当年净利润的敏感性分析如下：

产品	2009 年度	2008 年度	2007 年
电磁屏蔽件	0.51	0.48	0.42
连接器	0.45	0.50	0.56
合计	0.96	0.98	0.98

注：在假定其他因素不变的情况下，销售价格变动 1%对综合毛利率的影响=价格变动率*当年该类产品销售比重。

假定报告期内其他影响因素不变，上述主要产品的销售价格同时提高 1%，综合毛利率将分别上升 0.96、0.98、0.98 个百分点，公司经营成果对产品销售价格具有较高的敏感性。

6、主要原材料采购价格变动的敏感性分析

报告期内，对公司主营业务成本具有重要影响的材料价格变动的敏感性分析如下：

原材料品种	2009 年度	2008 年度	2007 年
铜材	0.15	0.21	0.22
不锈钢	0.05	0.04	0.05
工程塑料	0.04	0.05	0.05
合计	0.24	0.30	0.32

注：假设当期的材料采购全部转入营业成本中；在假定其他因素不变的情况下，采购价格变动 1%对综合毛利率的影响=当年各类原材料的采购比重*当年主营业务成本中材料成本比重*（1-当年综合毛利率）。

假定报告期内其他影响因素不变，上述主要原材料的采购价格同时提高 1%，综合毛利率将分别下降 0.24、0.30、0.32 个百分点，公司经营对原材料价格敏感性相对较低。

7、公司毛利率变动的影响分析及其未来趋势

（1）屏蔽件产品毛利率变动分析

公司的屏蔽件产品为定制化生产，产品精度高、生产工艺复杂、模具开发周期长难度大，公司产品主要与外资企业或外国企业竞争。报告期内，公司主要原材料价格下降，公司相应调整了产品对外报价，2009 年，公司屏蔽件产品单位销售价格较 2008 年下降 32.38%，同期单位成本下降 36.39%，单位成本下

降幅度大于单位售价下降幅度，导致 2009 年屏蔽件产品的毛利率上升。2008 年，公司屏蔽件产品单位销售价格较 2007 年降低 26.91%，单位销售成本降低 35.88%，单位成本降低幅度大于单位售价降低幅度，导致 2008 年的产品毛利率上升。

报告期内，公司注重对新产品的开发，持续不断地开发新型精密电磁屏蔽件，2009 年，公司在国内本土企业中率先开发出复合式电磁屏蔽件，并成为国内本土企业少数几家能够进行规模化生产的企业，提升了产品附加值。不断推出高附加值的新产品是公司精密电磁屏蔽件产品保持增长的原因之一。具体毛利率变动量化分析如下：

单位：千只、元

屏蔽件	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	占销售均价比重	金额	占销售均价比重	金额	占销售均价比重
销售均价	321.88	100.00%	476.57	100.00%	651.25	100.00%
单位毛利	158.86	49.35%	217.77	45.69%	248.13	38.10%
直接材料	91.84	28.53%	164.17	34.45%	284.81	43.73%
直接人工	41.99	13.04%	57.66	12.10%	74.93	11.51%
制造费用	29.19	9.07%	36.98	7.76%	43.38	6.66%
单位成本合计	163.03	50.65%	258.80	54.31%	403.12	61.90%

（2）接器类产品毛利率变动分析

公司的连接器类产品主要为标准件或以标准件进行组装而成，生产的技术难度相对低于电磁屏蔽件产品，行业竞争对手也相对较多。在日常业务过程中，公司主要与下游客户执行招投标程序进行价格商定，面临着一定的竞价压力，是导致公司连接器类产品毛利率下降的主要原因。

连接器产品毛利和毛利率的变化取决于报告期内公司销售均价、直接材料成本、人工成本和制造费用的变动影响。2009 年毛利率较 2008 年下降 6.31%，主要系由于原材料成本下降导致直接材料占比较 2008 年下降 1.70%；员工薪酬整体上升导致人工成本占比较 2008 年上升 22.26%，制造费用占比较 2008 年上升 20.00%，以上因素综合导致 2009 年精密连接器毛利率较上年下降。具体毛利率变动量化分析如下：

单位：千只、元

连接器	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额	占销售均价比重	金额	占销售均价比重	金额	占销售均价比重
销售均价	155.44	100.00%	153.18	100.00%	223.78	100.00%
单位毛利	39.83	25.63%	46.15	30.13%	69.79	31.19%
直接材料	76.68	49.33%	76.85	50.17%	115.10	51.43%
直接人工	22.91	14.74%	17.55	11.46%	23.96	10.71%
制造费用	16.02	10.30%	12.63	8.24%	14.92	6.67%
单位成本合计	115.61	74.37%	107.03	69.87%	153.99	68.81%

（3）公司产品未来毛利及毛利率变动趋势

报告期内，公司不断加大研发投入，努力提高产品的技术含量，近三年，公司研发投入分别为 741.59 万元、2,162.64 万元和 2,430.37 万元，研发投入在业内保持了较高的水平。公司专注于提升精密电子零组件产品研发、设计能力，专注于模具制作精度的提高（公司模具精度单向公差 5 微米达到单向公差 2 微米），提高产品技术含量，提升产品附加值。

精密电磁屏蔽件方面，公司将通过增大复合式屏蔽件的产能，提高复合式屏蔽件在精密电磁屏蔽类产品的比例，逐步引导下游厂家由单体式屏蔽件向复合式屏蔽件的产品升级，精密电磁屏蔽类产品的综合毛利率将继续保持在较高的水平。

从 2009 下半年开始，公司投入大量精力开发 PUSH-PUSH 卡、二合一卡、双层 SIM 卡和 RF 连接器等连接器新产品，2010 年 3 月开始，上述新产品陆续上市，高附加值新产品将逐步成为公司的连接器主导产品，公司连接器毛利率水平将有较大幅度提高。

2010 年上半年，两种主导产品的毛利率水平将保持稳定，2010 年下半年，随着大量新产品进入量产，公司产品的综合毛利率将继续保持上升趋势。

（五）报告期内纳税情况分析

1、报告期内增值税纳税情况

（1）长盈精密增值税纳税情况

单位：元

报告期	期初余额	本期已交金额	期末余额
2007 年	895,882.55	11,880,759.56	1,191,225.21
2008 年	1,191,225.21	20,669,968.65	2,272,676.02
2009 年	2,272,676.02	16,577,440.45	1,312,823.95
合 计	--	49,128,168.66	--

注：根据《中华人民共和国增值税暂行条例》（国务院 2008 年 11 月 5 日第 34 次常务会议修订），自 2009 年 1 月 1 日起，公司购进的固定资产进项税额可以抵扣当期销项税额。2009 年，公司购进的固定资产进项税额抵扣当期销项税额 376.51 万元，是 2009 年公司缴纳增值税较上年减少的主要原因。

（2）昆山长盈增值税纳税情况

单位：元

报告期	期初余额	本期已交金额	期末余额
2007 年	--	--	--
2008 年	--	--	-31,899.05
2009 年	-31,899.05	-	-235,214.47
合 计	--	--	--

2、报告期内企业所得税纳税情况

（1）长盈精密企业所得税纳税情况

单位：元

报告期	期初余额	本期已交金额	期末余额
2007 年	505,921.32	2,623,969.55	1,209,853.67
2008 年	1,209,853.67	9,308,991.67	-882,539.23
2009 年	-882,539.23	6,927,601.12	1,278,905.58
合 计	--	18,860,562.34	--

（2）昆山长盈企业所得税纳税情况

单位：元

报告期	期初余额	本期已交金额	期末余额
2007 年	--	--	--
2008 年	--	2,059.15	2,320.46
2009 年	2,320.46	32,029.61	37,532.17
合 计	--	34,088.76	--

3、报告期内母公司所得税费用与会计利润的关系

单位：万元

报告期	利润总额	纳税调整	本期应交 税额	递延所得 税影响	所得税费用
	A	B	$C=(A-B)\times$ 适 用税率	D	$E=C+D$
2007 年	4,248.38	304.55	332.79	-46.59	286.20
2008 年	5,480.98	-669.91	721.66	26.08	747.74
2009 年	6,695.35	--	908.90	-11.71	897.19

十三、现金流量分析

（一）报告期内现金流量情况

单位：万元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	3,170.43	1,869.32	-1,726.00
投资活动产生的现金流量净额	-3,814.23	-2,466.08	-2,601.22
筹资活动产生的现金流量净额	7,083.38	769.47	8,478.13
汇率变动对现金及现金等价物的影响数	--	-0.04	--
现金及现金等价物净增额	6,439.58	172.67	4,150.91

2007 年度，由于公司规模尚小，取得的供应商商业信用有限，公司为满足生产要求，购入、储备的原材料较多，导致公司经营性现金流量出现负数。2008 年、2009 年，随着前期确认的应收账款进入结算周期，公司现金流入、资金周

转进入良性循环轨道。2008 年以货币资金归还股东资金往来款项 2,540 余万元后,公司经营活动现金净流入 1,869.32 万元。2009 年公司经营现金净流入 3,170.43 万元。报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金 68,670.97 万元, 占同期营业收入 70,115.68 万元的 97.94%, 表明公司的现金流入能够与公司经营活动较好匹配。公司的经营活动带来了充沛的现金流入, 是公司业务快速发展的基础。

报告期内公司持续进行设备投入, 并于 2008 年在江苏昆山购买土地并修建厂房, 近三年累计支付货币资金 8,971.07 万元进行固定资产投资, 所投入货币资金占公司同期净利润 13,777.46 万元的 65%。持续的高标准设备投入及建造新的厂房及生产设施, 提高了公司的装备水平, 改善了公司生产经营条件, 完善了公司的业务布局, 为公司的业务拓展奠定了物质基础。

报告期内, 公司各年度筹资活动现金净流量变动的主要情况如下: ①2007 年公司股东现金增资 7,945 万元, 公司借款净增加 729.50 万元, 公司支付利息款 196.37 万元; ②2008 年公司借款净增加 1,036 万元、公司支付利息及分红款 116.53 万元; ③2009 年公司股东国信弘盛增资 4,950 万元、公司借款净增加 3,000 万元、公司支付利息及分红款 1,016.62 万元。随着公司业务的发展, 公司的发展前景得到了新、老股东的认可, 公司的融资能力得到了银行等机构的认同, 公司的融资能力不断增加, 为公司业务发展提供了大量的资金支持。

报告期内公司不存在不涉及非现金收支的重大投资和筹资活动。

(二) 经营活动现金流量与净利润分析

发行人报告期内经营活动现金流量和同期净利润具体情况如下表:

单位: 万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	3,170.43	1,869.32	-1,726.00
净利润	5,423.23	4,575.02	3,805.79
经营活动产生的现金流量净额占净利润比例	58.46%	40.86%	-45.35%

1、经营性现金净流量与净利润不匹配的财务报表因素分析

如果将报告期视作一个核算期间，公司 2009 年期末（或 2009 年度）、2007 年年初（或 2006 年度）的与上述差异相关的财务数据对比如下：

单位：万元

项目	2009 年 12 月 31 日	2007 年 1 月 1 日	增长情况	增长比例
经营性应收款项	9,602.20	2,763.41	6,838.79	247.48%
存货	8,194.46	1,869.83	6,324.63	338.25%
项目	2009 年	2006 年	增长情况	增长比例
营业收入	27,603.19	7,936.49	19,666.70	247.80%

结合上表，经营活动现金净流量低于同期净利润的主要影响因素如下：

（1）上述期间内，公司的业务收入由 2006 年的 7,936.49 万元增长至 2009 年度的 27,603.19 万元，增长 247.80%。随着公司业务规模的扩大，公司经营性应收项目净增加 6,838.79 万元，其增长比例与同期的营业收入增长比例一致。经营性应收项目增长主要是因为公司与下游主要客户合作情况良好，公司分别给予了下游客户 90 天左右的付款期，造成公司的现金流入滞后于同期的营业收入确认，是影响报告期内经营性现金净流量与净利润不匹配的主要原因之一。

（2）上述期间内，因公司订单快速增长，公司的业务规模快速扩张，需要更大的存货规模与之相适应，期末结存的原材料、在产品及产成品等存货净增加 6,324.63 万元，是影响报告期内经营性现金净流量与净利润不匹配的主要原因之一。

（3）2008 年公司归还实际控制人往来款项 2,540 万元，此项现金流出公司计入了经营性现金流出（2006 年前公司借入时计入了经营性现金流入），是影响报告期内经营性现金净流量与净利润不匹配的原因之一。

（4）报告期内，计入当期费用但未支付现金的固定资产折旧等非付现费用 2,780 万元，造成报告期经营现金净流量与净利润的差异。

2、经营性现金净流量与净利润不匹配的各年度情况

2007 年，公司业务规模尚小，从供应商处取得的商业信用有限，与客户的结算模式也导致公司当期的经营活动现金流入滞后于收入的确认。公司 2007 年的经营活动产生的现金流量净额出现负值，低于同期净利润。2007 年净利润与现金流量的差异为 5,500 万元。同期公司的应收账款增加 3,380 万元而未产生现

金流入；公司购入的存货较期初增加 2,010 万元而导致现金流出，是公司现金流入净额与净利润的差异主要原因。

2008 年，公司确认的应收账款达到结算期，公司现金流逐步进入正常循环。为减少关联交易，公司偿还实际控制人陈奇星为支持本公司发展所提供的 2,540 万元资金往来，降低了公司经营活动的现金净流量，致使公司当年经营活动现金流净额低于同期净利润。2008 年公司实现的净利润与经营性现金流入差异为 2,780 万元。

2009 年，公司实现的净利润与经营性现金流入差异为 2,250 万元。主要是由于订单的增长，也因为经济复苏所导致的价格价格上涨，公司储备的原材料增多导致现金流出增加，公司期末结存的存货较上年增长 4,460 万元，扣除未现金支付的 2,200 万元，存货增加导致公司现金多流出 2,260 万元，导致了公司当期经营活动产生的现金流量净额与净利润存在差异-2,252.8 万元。

报告期内，公司应收账款周转率均保持在 4 次以上，与公司结算周期相适应，应收账款周转效率较高，给公司带来了充沛的现金流入，保证了公司经营过程中的日常资金需求。

十四、资本性支出分析

（一）报告期内重大资本性支出情况

报告期内公司主要资本性支出情况如下：

单位：万元

项 目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
固定资产投资	4,951.55	1,595.66	2,084.54
其中：房屋建筑物	2,002.46	--	--
机器设备	2,803.70	1,535.11	1,967.47
运输设备	16.48	37.71	49.64
办公设备	128.91	22.84	67.44
无形资产	47.86	564.99	-
合 计	4,999.41	2,160.65	2,084.54

（二）未来重大资本性支出计划及资金需求量

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金有关投资外，发行人无可预见的其它重大资本性支出计划。本次发行募集资金投资项目请参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”所述。

十五、或有事项、承诺事项、资产负债表日后事项

（一）或有事项

1、截至 2009 年 12 月 31 日止，本公司及子公司无未决诉讼或仲裁形成的或有负债。

2、截至 2009 年 12 月 31 日止，本公司及子公司无为关联方及其他单位提供债务担保形成的或有负债。

3、截至 2009 年 12 月 31 日止，公司存在已背书未到期的银行承兑汇票共计 319.56 万元人民币，已背书未到期的商业承兑汇票共计 150 万元人民币，已贴现未到期的商业承兑汇票共计 2,079.81 万元人民币。

（二）承诺事项

截至 2009 年 12 月 31 日止，公司无已签约而需披露的重大承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

截至审计报告日止，公司无重大需要披露的资产负债表日后非调整事项。

十六、财务状况及盈利能力的未来趋势分析

（一）公司的财务优势

1、主营业务突出，盈利能力较强。报告期内，公司的主导产品所提供的毛利占公司毛利的 95%以上，公司主营业务突出。公司持续盈利且盈利水平大幅增长，公司盈利能力较强。

2、公司的资金周转能力优于行业内主要竞争对手，资产的使用效率高。在应收账款的管理上，公司注重与行业内品牌企业合作，应收账款均能按期收回，周转率高。从存货管理上，公司生产安排主要取决于已取得的定单，能够根据定单较好地实现小批量、多批次的加工，从而保证了公司实物流转的高效快捷。且由于公司在深圳采用的是租赁经营的方式，省却了投入在房屋建筑物方面的大量固定资金，总资产周转率明显优于同业竞争者。

3、成本费用控制良好。公司目前有稳健的财务管理模式，完善的风险控制体系，成本费用控制较好，近几年公司毛利率保持稳定呈逐年上升趋势。在业务和营业收入保持增长的同时，各项财务指标均被控制在合理范围内。

4、现金流量状况稳定。公司现金流入、资金周转进入良性循环，现金流入与经营活动较好匹配，是公司业务快速发展的基础。

（二）公司的财务困难

与同行业上市公司相比，公司业务规模还较小，资本实力较小，延缓了公司的业务拓展步伐。与下游客户在本行业内采购规模相比，公司的生产能力较小，不能完全满足客户需求。

为保持公司生产工艺、生产技术的先进性，提高公司产品对新客户的渗透力，扩大对老客户的产品覆盖面，公司需继续加大对新产品研发投入、提升公司的装备水平、加强人才培育引进。为促进企业的更好更快发展，顺利实现公司的发展规划，急需扩大公司的资本实力。通过公开发行、上市为公司发展募集长期性股权资本是公司的必然选择。

（三）公司未来的经营前景

公司处于充满生机与活力的电子元器件行业，已进入最具活力的珠三角和长三角电子产品生产市场，通过多年人才储备和培养，积累了丰富的技术研发、企业管理、市场开发等方面的经验，确立了公司的竞争优势，为公司更好更快的发展奠定了基础。凭借多年来的沉淀积累及公司在行业内树立的良好口碑，公司预计在未来仍将保持快速发展的势头，无论在销售规模或是盈利能力方面，都会进一步确立公司在精密电子零组件业务方面的领先地位。

十七、股利分配政策

（一）最近三年公司股利分配政策

本公司发行的股票均为普通股，公司所有的股份同股同权，同股同利，股东依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配。

根据相关法规和《公司章程》，公司缴纳所得税后的利润，按以下顺序分配：

（1）弥补公司以前年度的亏损；

（2）按 10%的比例提取法定公积金，公司法定公积金累计额达到公司注册资本的 50%时，可以不再提取；

（3）提取任意公积金；

（4）支付股东股利。

公司提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补亏损和提取公积金之前向股东分配利润。经股东大会决议，公司可以将公积金转增为股本，但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

公司可以采取现金或股票方式分配股利。在每一会计年度结束后，由董事会根据公司的盈利和发展情况，提出利润分配方案，经股东大会通过后，在 2 个月内实施。经股东大会批准，公司可进行中期股利分配。

（二）最近三年实际分配股利情况

年 份	股利分配方案
2007 年度	未分配
2008 年度	未分配
2009 年度	分配红利 900 万元

（三）发行后的股利分配政策

本次发行后，公司的股利分配政策与发行前将保持一致。为了通过现金分红给予股东合理的投资回报，公司 2010 年 1 月 12 日召开的第一次临时股东大会审议通过的《深圳市长盈精密技术股份有限公司章程（草案）》第 156 条规定，公

司实行持续、稳定的利润分配政策，采取现金或者股票方式分配股利，公司实施利润分配办法，应当遵循以下规定：

- 1、公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报；
- 2、公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；
- 3、股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金；
- 4、公司可根据实际盈利情况进行中期现金分红；
- 5、公司最近三年以现金方式累计分配的利润少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原股东配售股份。

（四）本次发行完成前滚存利润的分配

根据公司 2010 年 1 月 12 日召开的第一次临时股东大会审议通过的《关于深圳市长盈精密技术股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票前滚存利润分配方案的议案》：公司本次公开发行并在创业板上市如果在 2010 年 12 月 31 日前完成，则公司发行前的滚存利润由公司新老股东共享；如果在 2010 年 12 月 31 日后完成，则公司发行前的滚存利润的分配方式由公司股东大会另行决议。

第十一节 募集资金运用

一、募集资金运用计划

（一）募集资金及拟投资项目

经公司 2010 年第一次临时股东大会审议通过，公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股 2,150 万元，占发行后总股本的 25%，实际募集资金扣除发行费用后的净额为【 】万元，全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金。

公司募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。开户银行为_____，账号为_____。

本次募集资金投向经公司股东大会审议确定，由董事会负责实施，本次募集资金到位后，将以增资方式将募投项目所需资金投入昆山长盈，由该子公司具体实施以下三个项目：

单位：万元

项目名称	投资总额	第一年	第二年	项目备案情况	实施主体
生产表面贴装式 LED 精密封装支架项目	8,568.00	3,658.75	4,909.25	昆发改投备（2009）字第 129 号	昆山长盈
生产通信终端及数码产品精密型电磁屏蔽件项目	19,657.16	8,479.95	11,177.21	昆发改投备（2009）字第 130 号	昆山长盈
年产 1,800 万只手机及数码产品滑轨项目	8,454.69	2,461.95	5,992.74	昆发改投备（2009）字第 131 号	昆山长盈
其他与主营业务相关的营运资金	-	-	-	-	-

注：第一年指从项目开始实施之日起至其后第 12 个月的期间，第二年依此类推。

（二）实际募集资金量与投资项目需求出现差异时的安排

本次募集资金到位后，本公司将实行专户存储、专款专用，严格按照公司的资金管理制度集中统一管理，合理调配，确保资金效益最大化，确保投资项目的顺利实施。

公司募集资金到位前，昆山长盈可根据各项目的实际进度，以自筹资金支付项目所需款项，并在募集资金到位之后予以置换。

（三）项目备案情况

生产表面贴装式 LED 精密封装支架项目、生产通信终端及数码产品精密型电磁屏蔽件项目和年产 1,800 万只手机及数码产品滑轨项目已于上述项目已于 2009 年 11 月 20 日获得昆山市环境保护局昆环建【2009】2830 号、2835 号、2829 号文的批复，符合环保要求。2009 年 11 月 23 日获得昆山市发展与改革委员会备案确认（项目备案文号分别为昆发改投备（2009）字第 129 号、昆发改投备（2009）字 130 号、昆发改投备（2009）字 131 号）。

二、募集资金投资项目与公司现有业务的关系

本次发行募集资金投资项目符合公司主营业务的发展方向，募集资金投资项目将在遵循发行人现有的采购模式、生产模式和销售模式的基础上由发行人子公司昆山长盈实施。公司将在多年管理过程中积累的技术开发、市场开拓、人才培养、生产工艺布局、生产现场管理等方面的经验复制于昆山长盈，确保募投项目实施的高起点及高标准。通过本次募集资金投资项目的实施，公司将扩大在长三角地区的生产能力，完善公司的业务布局，提高公司就近供应、服务客户该地区的能力，从而实现公司业务规模及盈利水平的持续增长，进一步提升公司核心竞争力和盈利能力。

三、募投项目异地实施的原因及实施募投项目的能力

（一）发行人将募投项目安排在昆山长盈实施的原因

发行人将募投项目由昆山长盈实施是未来保持业务持续增长、提高盈利能力、实现由本土化走向国际化的重要发展战略。具体表现如下：

1、扩大产品和服务范围，满足长三角、环渤海地区市场需求

以上海、昆山为代表的长三角地区是中国三大电子产品制造集群的中心之一，被誉为我国著名的“电子信息产业走廊”，移动通讯终端产量占全球产量的

1/8, 笔记本电脑占全球产量的 1/3, 数码相机占全球产量的 1/8, GPS 导航仪占全球产品的 3/5, 宏达电 (HTC)、华硕、华宝、华冠、英华达, RIM (黑莓) 等著名的手机和笔记本电脑厂商均在长三角地区设立生产基地或采购中心, 产业集聚效应促使长三角地区成为上游精密电子零组件行业最为发达、科技含量最高、市场容量最大的区域之一。同时, 长三角地区、环渤海地区也是我国新兴的 LED 产品制造基地。2007 年-2009 年, 发行人在华东地区的销售金额分别为 1,726.77 万元、2,577.07 万元和 4,175.33 万元, 占同期营业收入的比例分别为 9.51%、10.57%、15.13%, 销售收入增长率分别为 49.20%和 62.02%, 呈加速增长趋势。随着长三角地区业务量的大幅度增加, 保持及时的信息沟通、同步研发合作和及时供货能力的在日常经营中地位逐渐突出。为了更好的服务于客户, 实现就近生产、贴近服务, 建立完善的紧密型生产合作模式, 由昆山长盈实施募投项目, 将昆山长盈打造成为发行人新的制造及服务平台, 使发行人的产能布局从珠三角地区拓展到长三角地区, 同时辐射到诺基亚、LG、索尼爱立信、摩托罗拉等国际著名移动通信厂商的生产基地所在地——以北京、天津为代表的环渤海地区, 为发行人未来 2-3 年全面进入诺基亚、LG、索尼爱立信、摩托罗拉、宏达电 (HTC)、英华达、RIM (黑莓) 等国际知名厂商以及中宙等众多的 LED 封装制造企业的发展目标打下良好基础。

2、贴近国际品牌客户, 提高综合竞争力

发行人在精密电子零组件行业的主要竞争对手为泰科、安费诺、莱尔德等行业垄断企业, 其主要生产基地均集中在长三角和环渤海地区, 主要为诺基亚、LG、天津三星、索尼爱立信、摩托罗拉、宏达电 (HTC)、英华达、华宝等国际品牌客户进行产品配套服务。上述竞争对手在与客户信息交流、同步研发、及时供货和快速响应服务方面与发行人相比具有明显的地区性优势, 因此把昆山长盈建设成为发行人新的研发和制造平台将成为发行人与国外垄断企业进行竞争, 全面进入诺基亚、LG、索尼爱立信、摩托罗拉、宏达电 (HTC)、华宝等主要移动通讯终端厂商的关键性因素。

3、依托长三角地区科研实力，提高精密制造水平

发行人在前期业务发展过程中，主要依靠自主研发方式进行技术积累，在精密模具制造及精密电子零组件的设计、制造等方面均居行业领先地位。同时，发行人一直致力于以国际一流模具技术水平为目标，以高精度、高水准的精密模具为基础，以促进各项业务的发展。发行人未来由精密制造向超精密制造发展，将更需要借助外部科研机构、高校的科研力量，而长三角地区的高校、科研机构众多，科研力量雄厚，能够借助昆山长盈这个平台更为便捷地与上述机构开展深度合作，从而有助于公司研发实力的提升。

昆山有“模具之乡”的美称，在模具设计、制造以及模具产业配套等方面具有较强的地区优势，发行人将募投项目由昆山长盈实施，更有利于吸引当地模具技术人才，提高发行人设计、研发团队的整体实力。

（二）发行人具备异地实施募投项目的能力

1、长三角、环渤海地区巨大市场容量足以消化募投项目的产能

以上海、昆山为代表的长三角地区作为著名的“电子信息产业走廊”，是亚洲地区电子信息产业最密集的区域之一，已经形成了规模庞大的手机、笔记本和数码产品产业群，成为世界重要的移动通讯终端和数码产品制造基地和国际采购基地；以北京、天津为代表的环渤海地区也已形成以诺基亚、LG、天津三星、索尼爱立信、摩托罗拉等国际知名品牌和海尔、海信、联想、天语等国内品牌手机的制造基地。发行人在上述地区的业务规模逐年扩大，并进入快速增长阶段，通过发行人募投项目的实施，将昆山长盈打造成为长三角、环渤海地区的产品研发制造基地，将更有利于发行人在上述地区业务的拓展。根据发行人的客户开发计划和实施情况，发行人报告期内已经完成三星、海尔、海信、联想、天语等品牌厂商的开发并成为主要供应商。未来 2-3 年，发行人精密电磁屏蔽件和手机滑轨产品将全面进入诺基亚、LG、索尼爱立信、摩托罗拉、宏达电（HTC）、华宝等国际知名品牌，将为募投项目的产能消化提供足够的市场空间。

2、募投项目与发行人从事的业务相同，发行人制造及服务成功经验具有可复制性

募投项目与发行人目前从事的产品和业务相同，发行人将通过昆山长盈完全复制、优化发行人目前的研发、制造、销售及服务模式，并汲取发行人多年的工艺布局、日常运营、企业管理经验，能够在募投项目实施过程中实行更加精细化的管理，打造发行人在长三角地区新的制造及服务平台，从而实现就近生产、就近服务于客户的目的，保持发行人未来业务增长、提高发行人的综合竞争实力。

3、昆山长盈拥有行业经验丰富的管理团队

昆山长盈的总经理是发行人的创业元老，营销副总经理是发行人的原营销总监，昆山长盈的主要管理人员均备丰富的行业知识及多年的管理经验，有助于昆山长盈在市场开拓、研发生产等方面工作的顺利开展。

4、已形成经验丰富的研发设计制造团队

昆山素有“模具之乡”的美誉，拥有大量的模具专业技术人才，昆山长盈在2008年厂房建设期间，就开始进行人才的引进和培养，利用昆山独特的人才优势，结合发行人先进的模具设计理念，经过1年多的培养和锻炼，已经初步形成一支优秀的产品设计、模具设计和精密加工技工技师团队。同时，根据募投项目的实施进度，发行人将从深圳调动必要的研发、设计、制造团队以充实昆山长盈的技术实力。

四、固定资产投资必要性及项目实施前后公司的生产经营模式情况

（一）固定资产投资必要性分析

本公司三个募集资金投资项目中的固定资产投资分别为 5,990.36 万元、13,317.73 万元和 4,698.00 万元，总计为 24,006.09 万元，占项目投资总额的比例为 65.45%，资本性支出额度较大。募集资金投向项目的固定资产投资较大的主要原因有：

1、所处行业与产品特点决定了项目设备投入较大

精密电子零组件行业为资金与技术密集型行业，生产流程较长、生产工艺复杂、生产的产品种类繁多，需要投入大量资金购入各种生产设备和高精度检测设备，故一次性投入的生产性设备较多。本次募集资金项目投资中，设备投资分别达到 2,893.89 万元、6,495.05 万元和 2,678.04 万元，合计为 12,066.98 万元，占固定资产投资额的 50.27%，项目投资总额的 32.90%。

2、厂房及公用工程投入金额较大

公司目前已在江苏省昆山市取得募投项目建设用地，并已取得国有土地使用权证书，但还需按生产流程设计、建造厂房和公用工程等后续工程。厂房及公用工程在三个募投项目中的投入资金分别为 3,096.47 万元、6,822.68 万元和 2,019.96 万元，合计 11,939.11 万元，占固定资产投资额的 49.73%，占项目投资总额的 32.55%。

（二）项目实施前后生产经营模式情况分析

本次募集资金投资项目实施后，本公司及昆山长盈的采购、生产、销售模式不会发生变化。采购模式仍采用原材料直接采购方式；生产模式仍采用按订单组织生产、自行生产的模式；同时，仍采用由公司与最终用户直接签订销售合同的直接销售、直接面对用户、直接服务的销售模式。

（三）新增固定资产折旧对公司未来经营成果的影响

本次发行募集资金投资项目实施后，随着固定资产投资规模的增加，固定资产折旧将有较大幅度增加。以现行固定资产折旧政策，募集资金投资项目建成后本公司每年新增固定资产折旧额为 1,642.39 万元。

2007 年度、2008 年度和 2009 年度，公司营业收入分别为 18,151.47 万元、24,361.01 万元和 27,603.19 万元，环比分别增长 128.71%、34.21%和 13.31%；营业收入综合毛利率分别为 34.02%、37.57%和 37.71%。按年度营业收入最低增长率 13.31%、三年平均综合毛利率 36.41%、按投资计划所新增固定资产折旧额 1,642.39 万元进行测算，在经营环境不发生重大变化的情况下，公司未来五年新增的营业收入和营业利润具体如下：

单位：万元

年度	新增营业收入	新增营业利润	项目年折旧	新增营业利润减 项目折旧后余额
2010	3,673.98	1,337.70	-	1,337.70
2011	4,162.99	1,515.74	821.19	694.55
2012	4,717.09	1,717.49	1,642.39	75.10
2013	5,344.93	1,946.09	1,642.39	303.70
2014	6,056.34	2,205.11	1,642.39	562.72

通过上述分析表明，即使募投项目投产后不产生任何盈利，公司本身新增的营业利润也完全能够消化项目投产后新增的固定资产折旧费用，并能实现营业利润的增长，因此不会导致公司经营业绩发生重大不利变化。根据项目的可行性分析结果，项目全部达产后，公司每年可增加营业收入 57,579.50 万元。

五、募集资金投资项目介绍

（一）生产表面贴装式 LED 精密封装支架项目

1、项目的资金使用计划

本项目投资总额估算为 8,568.00 万元，包括：新增固定资产投资 5,990.36 万元，基本预备费投入 309.65 万元，铺底流动资金投入 2,267.99 万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	面积 (平方米)	建设期 第一年	建设期第二年 (半年)	合计
一	新增固定资产投资		2,707.59	3,282.77	5,990.36
1	项目建设投资		2,707.59	388.88	3,096.47
1.1	厂房及公用工程	14,910.13	2,707.59	-	2,707.59
1.2	生产基地配套设施费用			388.88	388.88
2	设备购置及安装			2,893.89	2,893.89
2.1	硬件设备			2,863.89	2,863.89
	模具加工设备		-	900.00	900.00
	制造设备		-	1,963.89	1,963.89
2.2	软件设备			30.00	30.00
	软件系统		-	30.00	30.00
二	基本预备费		270.76	38.89	309.65
三	铺底流动资金		680.40	1,587.59	2,267.99
四	项目总投资		3,658.75	4,909.25	8,568.00

2、项目建设目标

(1) 总体目标

依据国家“调整产品结构、转变生产方式”的产业导向，本公司希望通过上市募集资金来扩大产能，本项目完成后，本公司将达到年产量30亿只、年产值1.57亿元的LED精密支架设计产能，用以满足快速增长的中国LED封装产业需求。

(2) 销售目标

为了应对LED封装产业对LED精密支架日益增长的需求，本项目设计的产能为30亿只。

(3) 市场开发计划和产能消化分析

考虑到目前已经合作的客户的需求状况，难以满足未来2—3年的市场需求。经过本次项目实施达到扩大产能的目的，可以对目前已经合作的客户以及有意向的客户的需求形成产能保障。以下分别是公司目前已合作的客户需求情况、有意向的客户需求情况以及计划开发的客户需求情况明细：

已合作客户需求情况

单位：亿只

客户名称	2009年需求量	2010年需求量	2011年需求量
深圳九州光电	1.60	2.08	2.70
浙江中宙光电	5.00	6.50	8.45
江门吉华光电	2.40	3.12	4.05
广州百得光电	1.00	1.30	1.69
深圳晶台光电	2.00	2.60	3.38
佛山蓝箭电子	3.50	4.55	5.92
深圳国冶星光	1.20	1.56	2.03
深圳毅宁亮光电	1.00	1.30	1.69
深圳联创健和光电	6.00	7.80	10.14
深圳路升光电	2.00	2.60	3.38
深圳宏瑞光电	1.00	1.30	1.69
深圳迈克光电	1.80	2.34	3.04
香港金立翔科技	3.00	3.90	5.07
深圳弘凯光电	5.00	6.50	8.45
合计	36.50	47.45	61.69

有需求意向客户需求情况

单位：亿只

客户名称	2009 年需求量	2010 年需求量	2011 年需求量
深圳瑞丰光电子	10.00	13.00	16.90
北京吉乐电子	15.00	19.50	25.35
广州鸿利光电子	3.50	4.55	5.92
浙江联众光电	3.00	3.90	5.07
合计	31.50	40.95	53.24

计划开发客户需求情况

单位：亿只

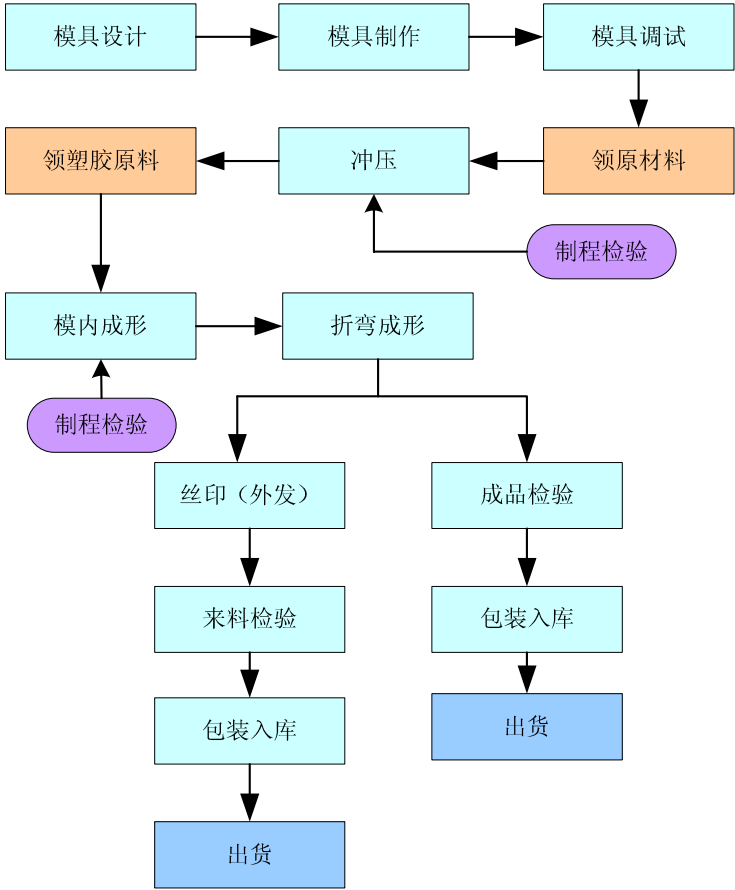
客户名称	2009 年需求量	2010 年需求量	2011 年需求量
惠州 cree	50	65	84.
佛山国星	20	26	34
大连九久光电	30	39	51
台湾东贝	40	52	68
光宝科技	60	78	101
三星电子	80	104	135
台湾亿光	60	78	101
合计	340	442	575

3、项目市场前景

有关表面贴装式 LED 精密支架项目市场前景情况，请参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“二、（二）、3、（4）表面贴装式 LED 精密支架”所述。

4、项目产品的开发流程及工艺流程

公司的LED产品通过设计、中试、小批量生产后进入了制造流程。原材料通过自购取得，凭借公司成熟完善的检验体系，有效保证了原材料质量的可靠性；产品采用自动化生产、自动化检测，在保证产品质量的同时降低了产品成本。具体生产流程如下：



5、项目主要设备选用情况

本项目购买的设备包括精密模具加工类设备、冲压类设备、模内成型自动化生产线、无尘生产装置、产品及原料实验和检测类设备等，具体数量情况如下表：

设备类别	设备名称及型号	数量 (台/套)	单价 (万元)	总价 (万元)
加工设备	日本进口沙迪克慢走丝油割机设备 MP200LS	1	150	150
	国产苏三光快走丝 DK7725F/BKDF	10	10	100
	台湾进口宇青手摇磨床 LSG-614S/618S	10	8	80
	瑞士进口 GF 阿奇-夏米尔电火花机	1	100	100
冲压设备	台湾进口兴泰 60 吨龙门高速冲床	4	78	312
自动化生 产线	台湾进口自动化模内成型机组	18	100	1,800
检测设备	德国进口 ZEISS 三坐标测量机 COMTURA C2 776RDS	1	80	80

	日本进口 NIKON 工具显微镜 MM-400	1	20	20
	日本 NIKON 轮廓投影机-12BDC/12BD	2	20	40
	辅助设备			80
	软件			30
	设备安装调试费用			101.89
合计				2,893.89

6、项目管理及人员编制

本项目劳动定员189人，具体分布如下表所示：

工种	部门	人数
管理人员	行政后勤	13
研发人员	研发部	13
技术人员	冲压	20
	加工	13
品质管理人员	品质	20
普通工人	装配	110
合计		189

7、项目主要原材料及能源供应情况

(1) 主要原材料供应

LED精密封装支架产品生产过程中主要应用原材料情况如下，本产品不使用任何特殊材料，高精度铜带、塑胶原料LCP.PA6T均是市场常见原材料和组件，市场供应充足，不存在供应不足的风险。如下表所示：

材料类别	产品名称	材料来源	年用量
冲压材料	高精度紫铜带	外购	697.5 吨
化工材料	塑胶原料 LCP.PA6T	外购	382.5 吨

本公司的签约供应商必须是通过ISO9000质量管理体系认证的企业。公司通过《供应商管理程序》对供应商进行有效的管理，通过品质、交货期、价格、服务、信用、内部管理等方面的评审程序对供应商进行分级。对主要原材料供应商进行每年一次的复审，根据考核分数决定在下一年度给予“采购优先权”、“维持资格”的评级或“整改”、“撤销资格”等奖惩措施。

公司每年年初制定年度采购预测量，交由选定的供应商竞价，对于获得供货资格的供应商(一般为三家)，要求做到：1、该年度中，供应商不能随意调高价格；2、根据公司提供的备货信息，进行滚动备货，以满足本公司生产所需。通

过上述措施，本公司原材料采购价格和供货渠道较为稳定，有效的降低了原材料采购风险。

（2）能源供应及节能措施

该项目达产后年耗电 405 万度，综合能耗折标准煤 497.75 吨/年。

- 选用节能灯具、节能器具.车间照明全部采用日光灯,功率因数大于 99.8。
- 空调分组控制，并在选型时尽量选用节能空调及制冷设备。空调主机负荷从 30%—100%自动调节,净化空调根据温湿度变频调节。
- 冷却水循环使用。
- 水、电表安装到班组计量。
- 空调水泵和空压机等连续运转设备都安装变频器根据负荷自动控制。

8、项目选址情况

本项目投资地址选择在江苏省昆山市张浦镇滨江北路100号，土地使用权人为公司全资子公司昆山长盈，项目用地为公司国有出让用地，计划建设面积约14,910.13 平方米。

9、项目环保、消防与职业安全

本项目生产过程中不产生废水、废气，因此无废水、废气治理要求，对周边的环境不会造成水土流失及生态环境的影响。本项目对环境造成的污染较轻，对环境的影响小。项目在其设计、建设和生产经营中贯彻可持续发展战略，采取有效的综合防治和利用措施，做到废物减量化、无害化、资源化、其污染物的排放达到国家标准的规定，符合环保要求。

车间内连续冲床产生的噪音对厂房外的环境不造成影响，符合GB3096-93 II类区标准，白天 60分贝，夜间 50分贝的要求，不会对周边的生活和工作环境造成影响。

生产过程的原辅材料及成品均为非易燃易爆物品，并且厂房的消防要求为二级耐火等级，符合生产条件，不存在潜在的火灾隐患。

生产厂房设有多个出入口，可满足人员疏散要求。生产厂房在工艺设备布置时留有运输通道和人员疏散通道。

建筑按建筑设计防火规范设置室内消火栓消防给水系统，消防水量为15L/S；室外消防栓消防水量为30L/S。

10、项目的经济效益评价

项目建设总投资为 8,568.00 万元，项目正常生产年平均收入为 14,918.33 万元、税后利润为 2,999.31 万元，内部收益率为 31.49% (税后)，投资回收期为 4.69 年(静态、含建设期)。

(二) 生产通信终端及数码产品精密型电磁屏蔽件项目

1、项目的资金使用计划

本项目投资总额估算为 19,657.16 万元，包括：新增固定资产投资 13,317.73 万元，基本预备费投入 682.27 万元，铺底流动资金投入 5,657.16 万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	面积(m ²)	建设期第一年	建设期第二年(半年)	合计
一	新增固定资产投资		6,822.68	6,495.05	13,317.73
1	项目建设投资		6,822.68	0.00	6,822.68
	厂房及公用工程	38,560.26	6,822.68		6,822.68
2	设备购置及安装		0.00	6,495.05	6,495.05
2.1	硬件设备			6,354.07	6,354.07
	模具加工设备				2,000.00
	制造设备				2,675.00
	冲床设备				1,679.07
2.2	软件设备		0.00	140.98	140.98
	软件系统			140.98	140.98
二	基本预备费		682.27	0.00	682.27
三	其他费用				0.00
四	铺底流动资金		975.00	4,682.16	5,657.16
五	项目总投资		8,479.95	11,177.21	19,657.16

2、项目建设目标

(1) 产品开发目标

精密型电磁屏蔽件产品主要应用于通信终端及数码产品上的电磁辐射防护，公司开发、生产手机和无线网卡等移动通信终端所用的精密型电磁屏蔽件。

（2）产能提升目标

面对日益扩大的精密型电磁屏蔽件市场规模及广阔发展前景，长盈精密目前生产能力已无法满足各大客户对精密型电磁屏蔽件需求的增长。

公司通过本项目建设将实现年产 9.7 亿只屏蔽件的产能，达到以下目标：第一，提升产能，满足主要客户快速增长的订单需求；第二，实现产能在珠三角和长三角的合理布局，更好满足环渤海、长三角和珠三角中国三大电子信息产品制造基地的配套需求；第三，将公司的产品应用领域从手机、数据卡扩展到笔记本等领域。

（3）客户发展目标

公司本项目的客户建设目标是成为诺基亚、三星、LG、摩托罗拉和索尼爱立信等外资手机厂商，华为、中兴通讯、宇龙酷派、联想、海尔、TCL-阿尔卡特、海信、国虹、金立等众多国产手机厂商，以及比亚迪、富士康等代工厂商的移动通信终端电磁屏蔽件重要供应商。

公司还计划开发、销售用于通信设备、笔记本电脑、GPS 导航仪等领域用的电磁屏蔽件，目标客户如华为、中兴通讯、联想、华硕、新科等。

3、项目市场前景和产能消化分析

（1）通信终端及数码产品市场前景广阔

有关精密型电磁屏蔽件项目市场前景情况，请参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“二、（二）、3、（1）精密型电磁屏蔽件”所述。

（3）销售目标的实现

本公司目前的重点客户包括华为、中兴通讯、三星、海尔、宇龙酷派等，2009 年手机和数据卡用电磁屏蔽件销售量为 4.23 亿只，2011 年预计达到 7.70 亿只。

2009 年华为公司采购本公司用于手机及数据卡的屏蔽件为 1.13 亿只，预计未来三年每年保持 20% 的增长，达到 1.95 亿只；到 2012 年可新增采购量 8200 万只；

2009 年中兴通讯采购本公司用于手机及数据卡的屏蔽件为 1 亿只，预计未来三年每年保持 30% 的增长，达到 2.2 亿只；到 2012 年可新增采购量 1.2 亿只；

2009年三星采购用于手机的屏蔽件为4亿只，其中采购本公司1,000万只，其中复合式占20%，达200万只；预计2012年达到1亿只，新增采购量0.9亿只。

公司重点客户预计销售规模

单位：亿只

客户名称	2009 年销售量	2010 年预计销售	2011 年预计销售
华为	1.96	2.35	2.82
中兴通讯	1.46	1.90	2.47
三星	0.21	0.60	0.90
海尔	0.18	0.23	0.30
宇龙酷派	0.04	0.06	0.09
深圳华域	0.04	0.10	0.15
深圳普联	0.05	0.06	0.06
海信	0.05	0.07	0.08
国虹	0.05	0.06	0.07
希姆通	0.05	0.20	0.24
联想	0.01	0.08	0.10
天宇朗通	0.05	0.10	0.12
其他	0.08	0.25	0.30
合计	4.23	6.06	7.70

本公司计划开发的客户为TCL-阿尔卡特、索尼爱立信和RIM公司，这些潜在客户2011年的需求量预计为3.08亿只。

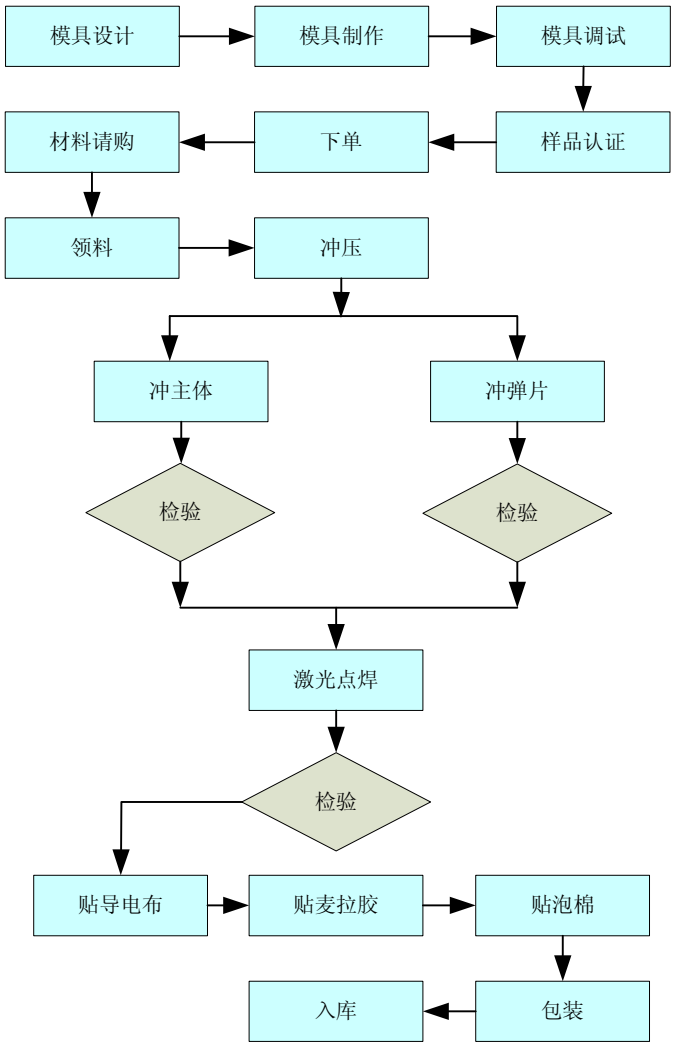
公司计划开发客户预计销售规模

单位：亿只

客户名称	2009 年需求量	2010 年需求量	2011 年需求量
TCL-阿尔卡特	0.51	0.9	1.1
索尼爱立信	1.8	1.8	1.8
RIM	0.15	0.16	0.18
合计	2.46	2.86	3.08

4、项目产品的开发流程及工艺流程

公司的精密型电磁屏蔽件产品通过设计、中试、小批量生产后进入了制造流程。原材料通过自购取得，凭借公司成熟完善的检验体系，有效保证了原材料质量的可靠性；产品的生产采用自主全制程的生产方式，在保证产品质量的同时降低了企业成本；成品的测试、装配分别由公司的品质部门和自动化装配部门组织完成，保证了产品的可靠性和完整性。具体生产流程如下：



5、项目主要设备选用情况

根据公司现有产能与生产设备配置情况，昆山长盈研发、设计、生产的5.6亿只精密型电磁屏蔽件的生产以及定制开发所需的设备包括加工设备、冲压设备、分选设备、包装设备、品质检测设备和其他设备，具体数量情况如下表：

设备类别	设备名称及型号	数量 (台/套)	价格 (万元)	总价 (万元)
加工设备	日本进口慢走丝线割机设备 AQ550LS 沙迪克	4	100	400
	国产快走丝 DK7725F/BKDF 苏三光	30	10	300
	台湾进口宇青手摇磨床 LSG-614S/618S	40	8	320
	日本进口光学曲线磨床 PGX-2500SP 及绘图仪	2	200	400

	日本进口数控加工中心 CNC-DDI	4	150	600
	日本进口三菱电火花机 EA2PM	10	50	500
冲压设备	台湾品牌国内生产金丰牌高级冲床 C2-45/C2-200	50	45	2250
分选设备	国产自动化组装线	40	3	120
	国产和波达牌 HBD-2018T 碳氟超声波清洗机	6	20	120
包装设备	国产载带成型机（46 寸）裁断机	25	4	100
	国产吸塑机 HLT-1500 电脑型全自动吸塑成型机	3	25	75
品质设备	德国进口 ZEISS 三坐标测量仪 COMTURA C2 776RDS	1	80	80
	美国进口 LAB 振动试验台 2000V	1	30	30
	国产八温区回流焊试验仪 WAN4005	1	25	25
	日本进口工具显微镜 NIKON MM-400	10	20	200
	国产有害物质分析仪 EDX3000B 能量色散 X 荧光光谱仪	1	25	25
	日本进口 NIKON 轮廓投影机-12BDC/12BD	3	20	60
其他设备	国产运输车辆（辆）	6	15	90
	辅助设备			410
	软件			140.05
设备安装调试费用				250
合计				6495.05

6、项目管理及人员编制

本项目拟通过内部调动和外部招聘的方式，达到884人的劳动定员。本项目人员需求如下表所示：

工种	部门	人数
管理人员	行政后勤	177
研发人员	研发部	88
技术人员	冲压	102
	加工	82
品质管理人员	品质	75
普通工人	装配	360
合计		884

7、项目主要原材料及能源供应情况

（1）主要原材料供应

通信及数码产品精密型电磁屏蔽件生产过程中主要应用原材料情况如下：

材料类别	产品名称	材料来源	年用量
冲压材料	高精度洋白铜带	外购	827 吨
	高精度不锈钢带	外购	1085 吨

（2）能源供应及节能措施

本项目消耗的主要能源为电，预计月用电量为33.58万度，折标煤41.27吨/月。全年能耗折算成标煤为495.2吨。下表为本项目能耗统计表：

年产量 (万只)	月产量 (万只)	月用电量 (万度)	电价 (度/元)	月电费额 (万元)	电煤系数	折标煤 (吨/月)
56000	4667	33.58	0.9	30.22	0.1229Kg/ kWh	41.27

8、项目选址情况

本项目投资地址选择在江苏省昆山市张浦镇滨江北路100号，土地使用权人为公司全资子公司昆山长盈，项目用地为公司国有出让用地，计划建设面积约38,560.26平方米。

9、项目环保、消防与职业安全

本项目生产过程中不产生废水、废气、因此，无废水、废气治理要求，对周边的环境不会造成水土流失及生态环境的影响。本项目对环境造成的污染较轻，对环境的影响小。项目在其设计、建设和生产经营中贯彻可持续发展战略，采取有效的综合防治和利用措施，做到废物减量化、无害化、资源化、其污染物的排放达到国家标准的规定，符合环保要求。

车间内高速冲床产生的噪音对厂房外的环境不造成影响，符合GB3096-93 II类区标准，白天 60分贝，夜间 50分贝的要求，不会对周边的生活和工作环境造成影响。

生产过程的原辅材料及成品均为非易燃易爆物品，并且厂房的消防要求为二级耐火等级，符合生产条件，不存在潜在的火灾隐患。

生产厂房设有多个出入口，可满足人员疏散要求。生产厂房在工艺设备布置

时留有运输通道和人员疏散通道。

建筑按建筑设计防火规范设置室内消火栓消防给水系统，消防水量为15L/S；室外消防栓消防水量为30L/S。

10、项目的经济效益评价

项目建设总投资为 19,657.16 万元，项目正常生产年平均收入为 24,349.45 万元、税后利润为 5,087.97 万元，内部收益率为 25.58%（税后），投资回收期为 4.19 年（静态、含建设期）。

（三）生产手机及数码产品滑轨项目

1、项目的资金使用计划

本项目投资总额估算为 8,454.69 万元，包括：新增固定资产投资 4,698.00 万元，基本预备费投入 202.00 万元，铺底流动资金投入 3,554.70 万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	面积（m ² ）	建设期第一年	建设期第二年（半年）	合计
一	新增固定资产投资		2,019.96	2,678.04	4,698.00
1	项目建设投资		2,019.96	0.00	2,019.96
	厂房及公用工程	11,287.40	2,019.96		2,019.96
2	设备购置及安装		0.00	2,678.04	2,678.04
2.1	硬件设备		0.00	2,628.04	2,628.04
	模具加工设备			1,080.00	1,080.00
	制造设备			1,548.04	1,548.04
2.2	软件设备			50.00	50.00
	软件系统			50.00	50.00
二	基本预备费		202.00	0.00	202.00
三	铺底流动资金		240.00	3314.70	3554.70
四	项目总投资		2461.95	5992.74	8454.69

2、项目建设目标

（1）产品开发目标

手机滑轨在手机五金精密零组件中属于高端产品，利润率高于精密屏蔽件和连接器等产品。本公司开发手机滑轨产品的目标是进入利润率和技术门槛较高但

竞争激烈程度较低的蓝海市场，丰富公司的手机五金精密零组件产品系列。

（2）产能提升目标

公司通过本项目建设将实现年产1,800万只手机滑轨的产能，达到以下目标：第一，提升产能，满足主要客户快速增长的订单需求；第二，通过规模效应降低产品价格，巩固本公司的低成本优势；第三，提高公司并行生产多种类型手机滑轨的能力，满足客户对手机滑轨多样化和定制化的需求。

（3）客户建设目标

公司本项目的客户建设目标是成为诺基亚、三星、LG、摩托罗拉和索尼爱立信等外资手机厂商，华为、中兴、宇龙酷派、联想、海尔、TCL-阿尔卡特、海信、国虹、金立等众多国产手机厂商，以及比亚迪、富士康等代工厂商的手机滑轨重要供应商。

3、项目市场前景和产能消化分析

（1）手机滑轨项目市场前景

有关手机滑轨项目市场前景情况，请参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“二、（二）、3、（3）手机滑轨”所述。

（2）产能消化分析

公司目前的手机滑轨客户包括中兴、三星、华为、TCL-阿尔卡特、海信、宇龙酷派、香港垦鑫达、英华达等，预计2011年这些已经合作的客户对手机滑轨的需求量将达到10,252.2万只。公司计划开发索尼爱立信和诺基亚两个大客户，其在2011年对手机滑轨的需求量预计为17,565.6万只。

公司已合作客户的手机滑轨需求量

单位：万只

客户名称	2009 年需求量	2010 年需求量	2011 年需求量
中兴通讯	800	1,200	1,500
三星电子	7,400	7,600	7,800
华为	120	156	202.8
TCL-阿尔卡特	270	358	459.4
海信	5	20	30
宇龙酷派	6	15	20
英华达	60	80	100
联想	8	20	80
海尔	12	40	60
合计	8,681	9,489	10,252.2

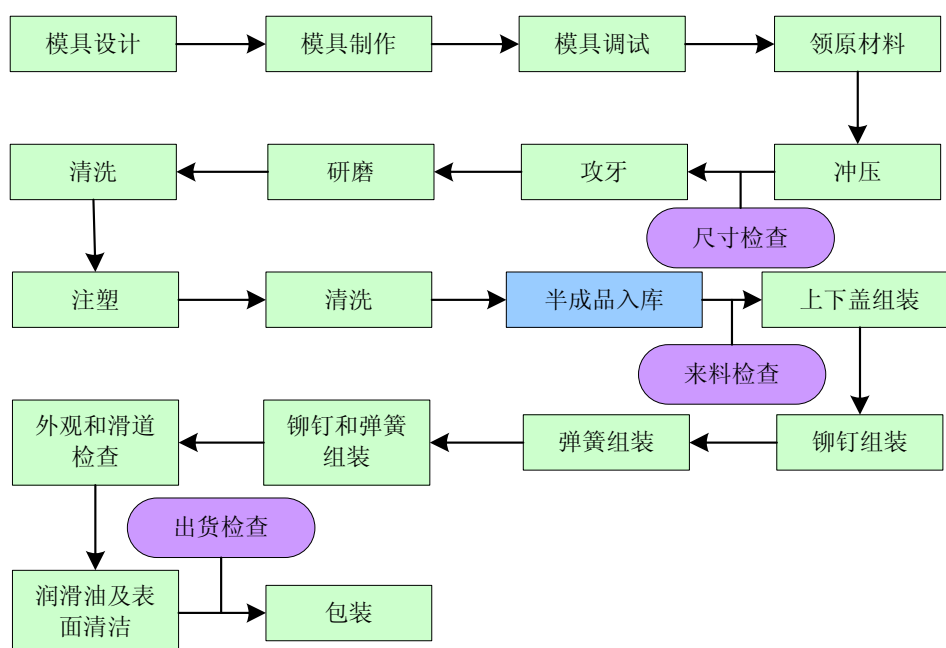
公司计划开发客户的手机滑轨需求量

单位：万只

计划开发的客户	2009 年需求量	2010 年需求量	2011 年需求量
索尼爱立信	4,842	5,326.2	5,858.8
诺基亚	9,675	10,642.5	11,706.8
合计	14,517	15,968.7	17,565.6

4、项目产品的开发流程及工艺流程

公司的手机滑轨产品通过设计、中试、小批量生产后进入了制造流程。原材料通过自购取得，凭借公司成熟完善的检验体系，有效保证了原材料质量的可靠性；产品的生产采用自主全程的生产方式，在保证产品质量的同时降低了企业成本；成品的测试、装配分别由公司的品质部门和自动化装配部门组织完成，保证了产品的可靠性和完整性。具体生产流程如下：



5、项目主要设备选用情况

生产以及定制开发所需的设备包括：精密模具加工类设备、精密冲压类设备、激光焊接设备、精密弹簧模组加工设备、注塑设备、组装类设备、包装类设备、实验和检测类设备等。本项目设备如下表所示：

设备类别	设备名称及型号	数量 (台/套)	单价 (万元)	总价 (万元)
加工设备	日本进口沙迪克慢走丝线割机 AQ550LS	2	100	200
	国产苏三光快走丝 DK7725F/BKDF	10	10	100
	台湾进口宇青手摇磨床 LSG-614S/618S	10	8	80
	日本进口 WAIDA 光学曲线磨床 PGX-2500SP 及绘图仪	1	200	200
冲压	台湾品牌国内生产 200 吨双曲轴冲床、直轴式钢架精密冲床	14	80	1,120
自动化组装线	国产自动化组装线	20	3	60
	国产自动多轴旋铆机	11	5	55
	国产大族激光焊接机 SCANT30/Z	8	38	304
	法国进口依玛士自动喷码机	6	6.5	39
品质设备	德国进口 ZEISS 三坐标测量机 COMTURA C2 776RDS	1	72	72
	美国进口 LAB 振动试验台 2000V	1	30	30
	日本进口 NIKON 工具显微镜 MM-400	2	20	40
	日本进口 NIKON 轮廓投影机-12BDC/12BD	2	20	40
其他辅助设备	国产运输车辆	3	15	45
	辅助设备（空调、空压机等）			123.04
	软件			50
设备安装调试费				120
合计				2,678.04

6、项目管理及人员编制

本项目拟通过内部调动和外部招聘的方式，达到604人的劳动定员。本项目人员需求具体如下：

工种	部门	人数
管理人员	行政后勤	107
研发人员	研发部	54
技术人员	冲压	54
	加工	67
	注塑	27
品质管理人员	品质管理	54
普通工人	装配	241
	合计：	604

7、项目主要原材料及能源供应情况

(1) 主要原材料供应

手机滑轨生产过程中主要应用原材料情况如下表所示。本产品不使用任何特殊材料，高精度不锈钢带、塑胶原料LCP.PA6T和特种弹簧均是市场常见原材料和组件，市场供应充足，不存在供应不足的风险。具体情况如下表所示：

材料类别	产品名称	材料来源	年用量
冲压材料	高精度不锈钢带	外购	360 吨
化工材料	塑胶原料 LCP.PA6T	外购	108 吨
零组件	特种弹簧	外购	3000 万只

(2) 能源供应及节能措施

本项目消耗的主要能源为电，预计月用电量为16.19万度，折标煤19.9吨/月。全年能耗折算成标煤为238.86吨。如下表所示：

年产量 (万只)	月产量 (万只)	月用电量 (万度)	电价 (度/元)	月电费额 (万元)	电煤系数	折标煤 (吨/月)
1800	150	16.19	0.9	14.57	0.1229Kg/ kWh	19.9

8、项目选址情况

本项目投资地址选择在江苏省昆山市张浦镇滨江北路100号，土地使用权人为公司全资子公司昆山长盈，项目用地为公司国有出让用地，计划建设面积约11,287.40 平方米。

9、项目环保、消防与职业安全

本项目生产过程中不产生废水、废气、因此，无废水、废气治理要求，对周边的环境不会造成水土流失及生态环境的影响。本项目对环境造成的污染较轻，对环境的影响小。项目在其设计、建设和生产经营中贯彻可持续发展战略，采取有效的综合防治和利用措施，做到废物减量化、无害化、资源化、其污染物的排放达到国家标准的规定，符合环保要求。

车间内高速冲床产生的噪音对厂房外的环境不造成影响，符合GB3096-93 II类区标准，白天 60分贝，夜间 50分贝的要求，不会对周边的生活和工作环境造成影响。

生产过程的原辅材料及成品均为非易燃易爆物品，并且厂房的消防要求为二

级耐火等级，符合生产条件，不存在潜在的火灾隐患。

生产厂房设有多个出入口，可满足人员疏散要求。生产厂房在工艺设备布置时留有运输通道和人员疏散通道。

建筑按建筑设计防火规范设置室内消火栓消防给水系统，消防水量为 15L/S；室外消防栓消防水量为 30L/S。

10、项目的经济效益评价

项目建设总投资为 8,454.69 万元，项目正常生产年平均收入为 15,432.75 万元、税后利润为 3,324.40 万元，内部收益率为 38.29% (税后)，投资回收期为 4.28 年(静态、含建设期)。

(四) 其他与主营业务相关的营运资金

1、补充与主营业务相关的营运资金的必要性

本次募集资金补充与主营业务相关的营运资金后，将打破因单一银行融资渠道瓶颈给公司经营发展造成的制约，并促进经营快速发展。本次募集资金补充与主营业务相关的营运资金后，公司将进一步深化产品研发、扩大销售业务规模和引进高端人才，进一步增强企业核心竞争力。

2、营运资金的管理

公司已建立募集资金专项存储制度，公司将按照《募集资金管理制度》的有关规定，将募集资金存放于董事会决定的专项账户集中管理。公司将在募集资金到位后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议。对于该项目资金的管理运营安排，公司将严格按照证监会、深圳交易所颁布的有关规定以及公司的《募集资金管理制度》，根据业务发展的需要使用该项营运资金。

3、营运资金对公司的影响

本次募集资金用于其他与主营业务相关的营运资金后，无法在短期内产生经济效益，因此在短期内面临净资产收益率下降风险。但从长期看，本次募集资金用于其他与主营业务相关的营运资金，一方面可以减少公司财务费用，降低公司资产负债率，优化资产结构；另一方面有利于进一步推进公司主营业务的发展，

提升公司资金实力，增强公司综合竞争力和抗风险能力，实现公司稳步健康的发展，为股东创造良好的投资回报。

六、募集资金运用对生产经营、财务状况的影响

本次募股资金投入后，将对公司的生产经营和财务状况产生较大影响，主要的影响如下：

（一）提升盈利水平

本次募集资金投资项目具备较好的盈利前景。根据募集资金投资项目的可行性分析结果，募投项目正常达产后，预计每年可增加公司营业收入 54,700 万元。从而可大幅提高公司的业务收入水平，提升公司的盈利水平。

（二）降低财务风险

发行完成后，公司股东权益和资产总额同时大幅增加，在未进行大规模举债的情况下，公司资产负债率将降低，偿债能力和杠杆经营能力进一步增强，资产流动性提高，公司财务风险进一步降低。

（三）净资产大幅增长，净资产收益率短期内将下降

发行完成后，公司将继续保持发行前主营业务的良性发展趋势，保持公司原有的盈利能力不受影响。但由于公司净资产大幅度增长，所投项目须经历建设期和投资回收期，短期内净资产收益率将有所下降；项目完全达产后，公司盈利能力将有较大提高，净资产收益率也将随之提高。

第十二节 未来发展与规划

声明：本公司将在上市后通过定期报告持续公告规划实施和目标实现情况。

一、发行当年及未来三年的业务发展规划和发展目标

（一）公司经营宗旨

以国际行业龙头企业为标杆，以持续创新为动力，以自主品牌经营为核心，致力于使公司成为中国乃至全球移动通信终端、数码产品和光电产品精密零组件领域的领军企业。

（二）发展目标

未来三年，公司将紧扣新型精密电子零组件领域，实施多品种经营战略和内部垂直整合提升竞争力战略，实现公司长期可持续发展，保持业务和盈利持续增长，给股东和投资者提供长远稳定的回报。

（三）具体业务发展规划

依据移动通信终端、数码产品和光电产品的发展特点和趋势，结合本公司情况，依靠持续创新实现快速发展的实现，制定以下业务发展规划以增强公司自主创新能力，不断提升公司核心竞争力。

1、强化精密模具核心竞争力规划

（1）提升模具精度

未来公司产品将由精密化向超精密化方向发展，达到国际一流水平。将新购置日本安田公司生产的每分钟4万转磁旋高速加工中心、日本瓦依达公司生产的新型座标光学磨床、瑞士阿奇-夏米尔公司生产的精密火花机等世界最先进模具零件加工设备。

通过不断引进专业模具人才，加强与高校及科研院所的合作，加强公司模具技术的专业培训，提升公司模具加工团队的整体素质。在日本和欧美精密模具企业的加工工艺流程基础上修定、完善本公司模具加工工艺流程。选择和运用世界

上先进的模具材料，通过高端设备的配置、人员素质的提升、工艺流程的改进和优质材料选用，使公司的模具加工精度由目前 2 μ m 提高到 1 μ m。

（2）扩大模具产能

自 2005 年以来公司的模具加工量年均以 50% 的速度增长仍不能满足产品开发的要求。公司计划增加模具加工设备和加强专业模具技师队伍建设，通过上述措施使模具开发量在 2009 年的 1,830 套的基础上每年增加 30% 以上，保证产品发展的需要。

（3）增加模具种类

公司将在现有精密冲压模、精密塑胶模的基础上增加精密压铸模、精密拉伸模、自动设备工装模，完善产品自身配套能力和扩大产品应用领域。

（4）缩短模具加工周期，形成快速接单能力

将模具进行分类，按类别实行模具零件标准化，建立模具零件数据库和基本零备件储备制度，将标准精密模具的生产周期由目前的平均 20 天，缩短至 15 天以内，适应移动终端产品和光电产品更新换代快的趋势。

2、依托精密模具发展多门类业务

（1）运用精密模具技术紧扣移动终端的发展趋势，结合移动产品宽带化、轻薄化、精致化、多功能化、低辐射化、低成本化等特点，运用创新型设计，不断开发客户需要的精密型电磁屏蔽件产品，重点开发多功能复合式电磁屏蔽件产品，使电磁屏蔽件产品的收入保持较快的增长。

（2）运用精密模具技术，开发手机和数码产品滑轨、转轴。在已有的弹簧模组专利基础上，不断开发适用不同结构的手机滑轨弹簧模组，采用世界上最新型的电脑伺服冲压技术，使滑轨零件的精度，由目前 0.08mm 提高 0.06mm，不断创新结构设计和生产工艺，使滑轨的整体技术水平达到国际最好水平。

（3）运用精密模具技术，扩大表面贴装式 LED 封装支架产品的品种和产量，提高模具的精度和生产自动化水平，实现规模化生产和销售。

（4）运用精密模具，扩大移动终端和数码产品微小型精密连接器业务。公司连接器业务经过几年的技术积累，移动通信终端类连接器品种已实现全系列化，公司已经开发出技术难度最高的微小型射频连接器并已批量供货，未来公司将重点发展技术水平高、产品附加值高的卡类、微射类等连接器，重点开发高技

术、高附加值、高品质产品。

3、自主知识产权规划

公司目前的主营产品和后续开发产品，均属自主创新和进口替代类产品，用专利保护自己的产品是公司的一项重要战略。截至 2009 年底，公司已申请专利 31 项，以后要逐渐增加发明专利的数量和产品关键点的专利申请，注重专利的保护，进一步增加公司的核心竞争力。

4、市场及品牌运营规划

(1) 进一步强化对大客户服务的经营理念。集中精力服务好、维护好三星、华为、中兴、海尔、海信、联想等国内知名大客户，每个大客户组成由市场、技术、品质人员参与的专业服务团队，定期上门与客户交流，收集客户新品开发信息和订单履行情况，主动向客户提供新产品技术方案，免费提供样品，优先安排开发与供货，扩大产品供货门类，逐步提高大客户供货占有率。

(2) 在实现现有大客户稳定供货的基础上，公司成立专业市场开发团队，用 2-3 年时间全面导入诺基亚、LG、黑莓、多普达、摩托罗拉等国际手机大客户。导入光宝、佛山国星、京东方、香港可瑞等 LED 知名大客户，为实现主营业务跳跃式增长创造条件。

二、拟定上述规划所依据的假设条件

1、公司所处行业及应用领域市场处于正常发展的状态下，没有出现重大的市场突变情形；

2、公司经营管理层和其他核心人员不会发生重大变化；

3、本公司所遵循的国家现行法律、法规及产业政策无重大不利变化；

4、公司主要经营所在地区及业务涉及地区的社会经济环境无重大变化；

5、本次募集资金能及时到位，募集资金拟投资项目能顺利如期完成；

6、原材料价格和产品售价处于正常变动范围内；

7、无其他不可抗力因素造成的重大不利影响。

三、实施上述规划面临的主要困难及确保规划实现的措施

随着公司快速发展，迫切需要研发、营销、管理等各方面的人才，若公司

不能够招募合格的研发、营销、管理人才将导致发展战略难以实施。

公司近几年已采取了一系列的措施引进人才和防止人才流失，公司将利用上市的契机进一步完善用人机制，建立更加完善的薪酬、福利和激励制度，以保持现有人才的稳定，吸纳国内外优秀的研发人才、营销人才和管理人才。

四、上述发展规划与现有业务的关系

上述规划是在现有主营业务的基础上，按照公司的发展战略和目标制定的，是现有业务的进一步深化和更大范围的拓展。

总之，发展计划如能顺利实施，将极大提高公司现有业务水平和产业规模，提升公司的核心竞争力，促成公司长远发展战略的实现。

第十三节 其他重要事项

一、信息披露制度和投资者关系相关情况

为保护投资者合法权益，加强公司信息披露工作的管理，规范公司信息披露行为，公司制订了《信息披露管理制度》。

本公司董事会秘书负责信息披露事务及投资者关系工作，包括与中国证监会、证券交易所、有关证券经营机构、新闻机构等联系，通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平。

公司董事会秘书：黑美军

对外咨询电话：0755-27343066；0755-27343858

传真：0755-27343488

网址：www.ewpt.cn

电子信箱：mjhei2001@ewpt.cn

二、重要合同

本节重要合同指公司目前正在履行或将要履行的交易金额超过 500 万元的合同，或者交易金额虽未超过 500 万元，但对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司正在履行的重要合同主要有：

（一）房屋租赁合同

1、2009 年 11 月 12 日，公司与深圳市桥头股份合作公司签订了登记（备案）号为宝 CA031016 号的《深圳市房屋租赁合同书》，租用深圳市宝安区福永街道桥头富桥工业区 3 区 3 号厂房，租赁房屋建筑面积 6,800 平方米，每月租金 74800 元，租赁房屋用途为厂房，租赁期从 2009 年 11 月 1 日至 2012 年 10 月 30 日。

2、2009 年 11 月 12 日，公司与深圳市桥头股份合作公司签订了（备案）号为宝 CA031015 号的《深圳市房屋租赁合同书》，租用深圳市宝安区福永街道桥

头富桥工业区 3 区 10 号厂房，租赁房屋建筑面积 6,800 平方米，每月租金 74,800 元，租赁房屋用途为厂房，租赁期从 2009 年 11 月 1 日至 2012 年 10 月 30 日。

3、2009 年 12 月 29 日，公司与深圳市桥头股份合作公司签订了（备案）号为宝 CA031493 号的《深圳市房屋租赁合同书》，租用深圳市宝安区福永街道桥头富桥第三工业区一期九号厂房一、三层，租赁房屋建筑面积 4,564 平方米，每月租金 45,640 元，租赁房屋用途为厂房，租赁期从 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日。

4、2009 年 12 月 29 日，公司与深圳市桥头股份合作公司签订了（备案）号为宝 CA031497 号的《深圳市房屋租赁合同书》，租用深圳市宝安区福永街道桥头富桥第三工业区一期 A2 号厂房第二、三层，租赁房屋建筑面积 4,728 平方米，每月租金 47,280 元，租赁房屋用途为厂房，租赁期从 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日。

（二）银行借款合同

1、2008 年 11 月 7 日，深圳市中小企业信用担保中心有限公司委托兴业银行股份有限公司深圳分行贷款 500 万元给本公司，贷款期限为 24 个月；三方分别签订了深担（2008）年委贷字（610）号《委托贷款委托合同》、深担（2008）年委借字（610）号《委托贷款借款合同》。

2、2009 年 11 月 16 日，公司与招商银行股份有限公司深圳深南中路支行签订合同编号为 2009 年侨字第 0009275415 号《授信协议》，合同约定招商银行股份有限公司深圳深南中路支行向本公司提供人民币 5000 万的授信额度。授信期从 2009 年 11 月 19 日至 2010 年 11 月 19 日。

3、2009 年 11 月 16 日，公司与招商银行股份有限公司深圳深南中路支行签订合同编号为 2009 年侨字第 1009275416 号《借款合同》，合同约定贷款人向公司提供 1000 万元人民币贷款；期限为 2009 年 11 月 20 日至 2010 年 11 月 20 日；贷款利率为 5.31%。

4、2009 年 11 月 20 日，公司与招商银行股份有限公司深圳深南中路支行签订合同编号为 2009 年侨字第 1009275430 号《借款合同》，合同约定贷款人向公司提供 1000 万元人民币贷款；期限为 2009 年 11 月 20 日至 2010 年 11 月 20 日；

贷款利率为 5.31%。

5、2009 年 12 月 23 日，公司与招商银行股份有限公司深圳深南中路支行签订合同编号为 2009 年侨字第 1009275468 号《借款合同》，合同约定贷款人向公司提供 2000 万元人民币贷款；期限为 2009 年 12 月 24 日至 2010 年 1 月 21 日；利率为 4.86%。

6、2009 年 12 月 15 日，公司与招商银行股份有限公司深圳深南中路支行签订合同编号为 2009 年侨字第 1009275471 号《借款合同》，合同约定贷款人向公司提供 1000 万元人民币贷款；期限为 2009 年 12 月 15 日至 2010 年 12 月 15 日；贷款利率为 5.31%。

7、2009 年 12 月 28 日，公司与中国建设银行股份有限公司深圳市分行签订了编号为借 2009 额 1734004R 的《借款合同》。合同约定贷款人向公司提供 2000 万元人民币贷款；期限为 2009 年 12 月 28 日至 2010 年 12 月 27 日；贷款利率为 5.31%。

8、2009 年 12 月 28 日，公司与中国建设银行股份有限公司深圳市分行签订了编号为支 2009 额 1734004R-1 的《人民币额度借款支用申请书》。合同约定贷款人向公司提供 2000 万元人民币贷款；期限为 2009 年 12 月 28 日至 2010 年 6 月 27 日；贷款利率为 5.31%。

（三）质押担保合同

2008 年 11 月 7 日，公司与深圳市中小企业信用担保中心有限公司签订了编号为“深担（2008）年委贷保字（610-2）号”的《质押担保合同》；公司以金额为 350 万元的银行承兑汇票为公司与深圳市中小企业信用担保中心有限公司签订的编号为“深担（2008）年委借字（610）号”的《委托贷款借款合同》下发生的贷款提供担保。

（四）采购和销售合同

由于公司产品的生产以定制化方式为主，精密电子零组件的制作也具有小批量、多批次的特点。公司在通过客户认证纳入客户的合格供应商体系后，客户直接向本公司发出采购订单。公司依据客户采购订单安排生产计划、进行原材料采

购、按期发货销售。经保荐机构核查,截至 2009 年 12 月 31 日无金额大于 500 万元以上的销售及采购合同。

报告期内,公司主要采购和销售合同如下:

1、设备采购合同

(1) 2009 年 8 月 14 日,发行人与深圳市联赢激光设备有限公司签署了《销售合同》(合同编号: 090814064SZ),约定发行人向深圳市联赢激光设备有限公司以人民币 105 万元购买相关设备,包括:激光焊接机、光纤输入输出系统、进口振镜系统、振镜专用工作台、冷水机等各 5 台/套,交付期为收到订金一个月发货。

(2) 2009 年 10 月 6 日,发行人与百塑企业股份有限公司签订了《买卖契约书》(契约书编号: C091006-1),约定发行人向百塑企业股份有限公司以港币 129 万购买注塑机(V60-HCM3)3 台,交付期为订单确认后 50 天。

(3) 2009 年 12 月 9 日和 2009 年 12 月 27 日,发行人分别与沙迪克国际贸易(深圳)有限公司签署了《销售合同》(合同编号: SCSZ-0912181JZ 和 SCSZ-0912190JZ),约定发行人向沙迪克国际贸易(深圳)有限公司以人民币 46 万元购买“沙迪克”数控电火花成型机,交付期为合同确定及定金收讫后一个月内。

2、原材料采购合同

(1) 2009 年 2 月 19 日,发行人向安徽鑫科新材料股份有限公司发出订购单(订单号: 20090219-29),采购磷青铜、洋白铜,采购金额为 340.80 万元(含税),交货日期为 2009 年 3 月 26 日。

(2) 2009 年 9 月 4 日,发行人向浙江甬金金属科技股份有限公司发出采购单(订单号: P00RD001004),采购 SUS304 大颗粒,采购金额 484.00 万元(含税),交货日期为 2009 年 10 月 14 日。

(3) 2009 年 10 月 12 日,发行人向福建紫金铜业有限公司发出采购单(订单号: P00RD001366),采购 C5191 大颗粒,采购金额 396.90 万元(含税),交货日期为 2009 年 10 月 15 日。

(4) 2009 年 10 月 29 日,发行人向安徽鑫科新材料股份有限公司发出采购单(订单号: P00RD001547),采购 C7701 大颗粒、C5191 大颗粒,采购金额为

478.145 万元（含税），交货日期为 2009 年 10 月 29 日。

（5）2009 年 10 月 29 日，发行人向安徽鑫科新材料股份有限公司发出采购单（订单号：P00RD001549），采购 C7701 大颗粒，采购金额为 109.725 万元（含税），交货日期为 2009 年 10 月 29 日。

（6）2009 年 11 月 7 日，发行人向福建紫金铜业有限公司发出采购单（订单号：P00RD001613），采购 C5191 大颗粒、C5210 大颗粒，采购金额 57.06 万元（含税），交货日期为 2009 年 11 月 14 日。

（7）2009 年 11 月 12 日，发行人向仲昌国际有限公司发出采购单（订单号：P00RD001659），采购 LCP MG350，采购金额 9.68 万元（含税），交货日期为 2009 年 11 月 28 日。

3、销售合同

（1）2009 年 9 月 7 日，惠州比亚迪电子有限公司向发行人发出采购订单（订购单号：ORDER NO: 6600002360），采购 SIM 卡座、USB 连接器、屏蔽件等，采购金额为 417,609.13 元（含税），交货日期为 2009 年 9 月 30 日。

（2）2009 年 9 月 9 日，惠州比亚迪电子有限公司向发行人发出采购订单（订购单号：ORDER NO: 6600002399），采购 SIM 卡座、USB 连接器、屏蔽件等，采购金额为 414,349.65 元（含税），交货日期为 2009 年 10 月 15 日。

（3）2009 年 10 月 20 日，惠州比亚迪电子有限公司向发行人发出采购订单（订购单号：ORDER NO: 6600003473），采购 SIM 卡座、USB 连接器、屏蔽件等，采购金额为 386,869.28 元（含税），交货日期为 2009 年 11 月 20 日。

（4）2009 年 3 月 26 日，海尔向发行人发出订货单（订单号：2500431602），采购 SIM 卡连接器、USB 连接器等。

（5）2009 年 9 月 28 日，海尔向发行人发出订货单（订单号：2500505347），采购 SIM 卡连接器、USB 连接器、屏蔽件等。

（6）2009 年 12 月 25 日，惠州三星向发行人发出订货单（订单号：5024559097），采购屏蔽件等，采购金额为 207,558.08 元，交货日期分别为 2009 年 12 月 25 日、2009 年 12 月 26 日。

（7）2009 年 12 月 26 日，惠州三星向发行人发出订货单（订单号：5024590928），采购屏蔽件等，采购金额为 750,425.27 元，交货日期分别为 2010

年1月4日、2010年1月6日和2010年1月9日。

(8) 2009年11月19日, 宇龙计算机通信科技(深圳)有限公司向发行人发出订货合同(订单编号: YL2009111907), 采购屏蔽件等, 采购金额为664,100.00元, 交货日期为2009年11月25日和2009年11月30日。

(9) 2010年1月13日, 华为终端有限公司向发行人发出采购订单(订单编号: 810072418-14), 采购屏蔽框、屏蔽盖等, 同时约定相应的交货日期。

(10) 2010年1月20日, 华为终端有限公司向发行人发出采购订单(订单编号: 810083858-1), 采购屏蔽盖等, 同时约定相应的交货日期。

(11) 2010年2月1日, 华为终端有限公司向发行人发出采购订单(订单编号: 810084991-1), 采购屏蔽框等, 同时约定相应的交货日期。

(12) 2009年11月6日, 深圳市中兴新地通信器材有限公司向发行人发出采购合同(合同编号: 3310-091100277), 采购信号线簧片、地线簧片、直排端子片等, 同时约定相应的交货日期。

(13) 2009年11月9日, 深圳市中兴新地通信器材有限公司向发行人发出采购合同(合同编号: 3310-091100349), 采购簧片等, 采购金额为237,312元, 交货日期为2009年11月11日。

(14) 2009年11月26日, 深圳市中兴新地通信器材有限公司向发行人发出采购合同(合同编号: 3310-091101160), 采购接触片、地线接触条、动片、簧片、接地接触片、信号接触片、信号接触条、直排端子片、信号线簧片等采购金额为2,686.893.88元, 同时约定相应产品的交货日期。

三、对外担保情况

截至本招股说明书签署之日, 本公司无对外担保。

四、重大诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署之日, 未发生对公司的财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项; 也未发生公司的控股股东或实际控制人、控股子公司以及公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

公司控股股东、实际控制人最近三年不存在重大违法违规行为。

发行人长盈精密及其子公司昆山长盈作出声明：本公司不存在尚未了结的或可预见的对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼、仲裁、行政处罚案件。

发行人控股股东长盈投资声明：不存在尚未了结的或可预见的对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼、仲裁、行政处罚案件；本公司最近三年内不存在重大违法行为；最近三年内或三年前均不存在未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行证券的情形。

实际控制人陈奇星声明：本人不存在尚未了结的或可预见的诉讼、仲裁、行政处罚案件；本人最近三年内不存在重大违法行为。

五、涉及刑事诉讼的情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员无涉及刑事诉讼的情况。

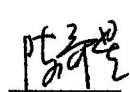
公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员分别作出声明不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、刑事诉讼、仲裁、行政处罚案件。

第十四节 有关声明

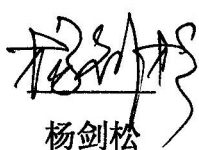
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

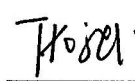
全体董事（签名）：



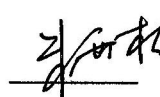
陈奇星



杨剑松



丁加斌

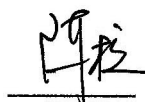


朱雪松

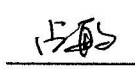


刘继

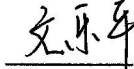
全体监事（签名）：



陈杭

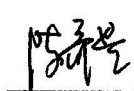


占敏

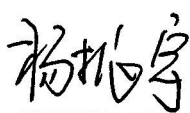


文乐平

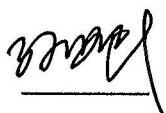
全体高级管理人员（签名）：



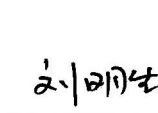
陈奇星



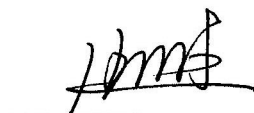
杨振宇



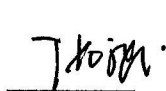
孙业民



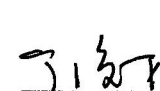
刘明生



任项生



丁加斌



丁俊才



张炜



黑美军

深圳市长盈精密技术股份有限公司



二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人：

蒋 猛

蒋 猛

保荐代表人：

李天宇

李天宇

徐 峰

徐 峰

法定代表人：

何 如

何 如



三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

（签名）



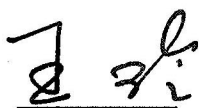
潘渝嘉



曹余辉

律师事务所负责人：

（签名）



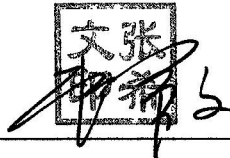
王 玲



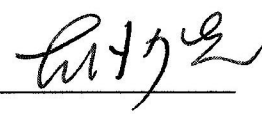
四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读深圳市长盈精密技术股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：


张希文
张立琰

会计师事务所负责人：


胡少先

2010年6月10日

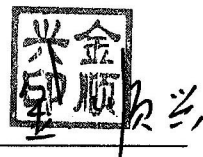
五、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读深圳市长盈精密技术股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

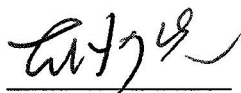


张希文



金顺兴

验资机构负责人：



胡少先



天健会计师事务所有限公司

2010年6月10日

六、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

注册资产评估师：
(签名)

郭 颀

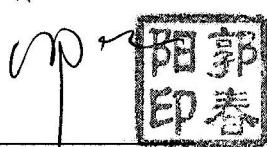


郭春阳



资产评估机构负责人：
(签名)

郭春阳



北京中盛联盟资产评估有限公司



2010年6月10日

第十五节 附 件

一、查阅地点

本招股说明书及下列附件可通过深圳证券交易所指定网站（www.cninfo.com.cn）查阅。

二、附件目录

- （一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；
- （二）发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；
- （三）发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；
- （四）财务报表及审计报告；
- （五）内部控制鉴证报告；
- （六）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （七）法律意见书及律师工作报告；
- （八）公司章程；
- （九）中国证监会核准本次发行的文件；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。